



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

सी.जी.-डी.एल.-अ.-07102020-222263  
CG-DL-E-07102020-222263

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4  
PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 407]  
No. 407]

नई दिल्ली, बुधवार, सितम्बर 30, 2020/आश्विन 8, 1942  
NEW DELHI, WEDNESDAY, SEPTEMBER 30, 2020/ASVINA 8, 1942

भारतीय बीमांकक संस्थान  
(भारतीय बीमांकिक व्यवसाय)  
(जनहित के निमित्त सेवारत)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 25 सितम्बर, 2020

वार्षिक रिपोर्ट और लेखा, 2019-20

फा. सं. M-18013/01/2019.Ins. I.—भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद ने 24 अगस्त 2012 को आयोजित अपनी बैठक में दृष्टि, लक्ष्य और आदर्श कथन अंगीकृत किया

दृष्टि  
लक्ष्य  
मान्यताएं

संस्थान की दृष्टि

आईएआई भावी वित्तीय परिणामों की अनिश्चितता का प्रबंधन करने के लिए चिरस्थायी विवेचन नेतृत्व विकसित कर विश्व स्तर पर एक मान्यता प्राप्त पेशेवर संगठन बने।

संस्थान के लक्ष्य

- जोखिम पेशेवरों को शिक्षित, प्रशिक्षित करना।
- उच्च पेशेवर मानकों में सुधार लाना और इसे बनाए रखना।
- लोक नीति तय करना और जागरूकता सृजित करना।
- अन्य पेशेवर/विनियामकीय/सरकारी निकायों के साथ काम करना।
- आईएआई को विश्व स्तर पर जोखिम प्रबंधन का प्रतिष्ठित ब्रांड के रूप में संवर्धन /निर्माण करना।
- बीमांकिक विज्ञान / अनुप्रयोग को उन्नत करने के लिए शोध का संवर्धन करना।

संस्थान की मान्यताएं

- सत्यनिष्ठा
- अन्य के विचारों का सम्मान
- जवाबदेही
- सतत शिक्षा / शोध उन्मुख शिक्षा
- पारदर्शिता
- उत्तरदायी/संवेदनशील बनना

**बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अंतर्गत 5 सितंबर 2020 को आयोजित की जाने वाली 14वीं वार्षिक साधारण बैठक की सूचना**

सेवा में,

संस्थान के सभी सदस्य।

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नलिखित कार्यक्रम के अनुसार आयोजित की जाएगी:

तिथि	5 सितंबर 2020
समय	सायं 4.00 बजे से 5.00 बजे तक
स्थान	यूनिट सं. एफ-206, दूसरा तल, "एफ" विंग, एम टॉवर 2, सीवूड ग्रेड सेंट्रल, प्लॉट सं. आर-1, सेक्टर 40, सीवूड, सीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई - 400 706 +91-22-62433333; +91-22-62433322

**कार्यसूची मर्दे :**

**कार्यसूची 1:**

निम्नलिखित सदस्यों के देहांत पर शोक संवेदना व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 24 अगस्त 2019 बैठक के पश्चात संस्थान के संज्ञान में आई:

क्रम सं.	सदस्यता सं.	नाम	एसोसिएट / फेलो	देहावसान की तिथि
1	53	श्री एम जी दीवान	फेला	27 दिसंबर 2019
2	207	श्री के एन विश्वनाथन	फेलो	8 अप्रैल 2020
3	132	श्री एन के पारिख	फेलो	22 मई 2020
4	124	श्री के पी नरसिम्हन	फेला	26 अगस्त 2020

**कार्यसूची 2 :**

24 अगस्त 2019 को आयोजित 13वीं वार्षिक साधारण सभा की बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।

**कार्यसूची 3 :**

1 अगस्त, 2019 से 31 जुलाई 2020 तक की अवधि के लिए परिषद् की 14वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।

**कार्यसूची 4 :**

01 अप्रैल, 2019 से 31 मार्च, 2020 तक की अवधि के अंकक्षित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।

**कार्यसूची 5 :**

काउंसिल - 2020 के लिए चुनाव के परिणामों का अंगीकरण करना

टिप्पणी: यह नोटिस ई - मेल के माध्यम से भेजा गया है, उन सदस्यों को जिन्होंने अपने ई-मेल पता उपलब्ध नहीं करवाया है उनके लिए इसे वेबसाइट पर भी प्रकाशित किया गया है। कार्यसूची टिप्पणी अलग से भेजी जा रही है/उपलब्ध कराई जा रही है।



शुभेंदु बाल  
मानद सचिव  
29.08.2020

**13वीं वार्षिक साधारण बैठक का कार्यवृत्त**

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नवत आयोजित की गयी थी:

तिथि	24 अगस्त 2019, शनिवार
समय	सायं 4:30 बजे से 6:00 बजे तक
स्थान	द वेस्टिन मुंबई गार्डन सिटी इंटरनेशनल बिजनेस पार्क, ओबेरॉय गार्डन सिटी, गोरेगांव (ईस्ट) मुंबई - 400 063, दूरभाष : 91 22 67361177

**उपस्थित सदस्य**

क्र. सं.	सदस्यता प.सं.	नाम	श्रेणी
1	172	श्री सुनील शर्मा, अध्यक्ष	फेलो
2	227	श्री शुभेदु बाल, मानद सचिव	फेलो
3	184	श्री के सुब्रह्मण्यम, परिषद सदस्य	फेलो
4	309	श्री प्रवीर चन्द्रा, परिषद सदस्य	फेलो
5	174	श्री अनिल कुमार सिंह, परिषद सदस्य	फेलो
6	2086	श्री रणबीर घोष	फेलो
7	3435	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	फेलो
8	5036	श्री आशीष रंजन	फेलो
9	5823	सुश्री हर्षदा सतीश श्रृंगारपुरे	फेलो
10	10439	श्री प्रशम महेन्द्र राम्भिया	फेलो
11	25424	श्री कार्तिकेय लक्ष्मणप्रसाद कन्दोड़	फेलो
12	310	सुश्री प्रीति चंद्रशेखर	फेलो
13	312	श्री ए वी राधाकृष्णन	एसोसिएट
14	279	श्री दिनेश चन्द्र खांसिली	एसोसिएट
15	355	श्री विनोद कुमार कुट्टियेरथ	एसोसिएट
16	3718	श्री देवांगेरे वी महिन्द्रा	एसोसिएट

**उपस्थित कर्मचारीगण**

क्र.सं.	नाम	पदनाम
1	श्री गुरुराज नायक	प्रधान, प्रचालन
2	सुश्री गौरी कोठारी	प्रधान - शिक्षा एवं परीक्षा
3	श्री योगेश पंडित	अनुपालना अधिकारी
4	श्री रवि मस्तेकर	लेखा प्रबंधक

कार्यसूची सं. 1 : निम्नलिखित सदस्यों की मृत्यु पर शोक व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 8 सितंबर 2018 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद संस्थान की जानकारी में आयी।

क्रम सं.	सदस्यता सं.	नाम	एसोसिएट / फेलो	देहावसान की तिथि
1	17	टी भार्गव	फेलो	13 जनवरी 2019
2	12764	के. वी. वाय सास्त्री	फेलो	19 फरवरी 2019

अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को दिवंगत सदस्यों के प्रति उनके स्मृतियों को साझा करने का अनुरोध किया।

स्वर्गीय श्री टी भार्गव और स्वर्गीय श्री के वी वाय सास्त्री की दुःखद मृत्यु पर अध्यक्ष तथा सदस्यों ने दो मिनट का मौन रखा।

**कार्यसूची 2 : 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12वीं वार्षिक साधारण बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।**

यह नोट किया गया था कि 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12 वीं वार्षिक साधारण बैठक का मसौदा कार्यवृत्त सभी सदस्यों को 26 सितंबर 2018 को परिचालित किया गया था और सदस्यों से प्राप्त टिप्पणियों को समावेशित करने के उपरांत अंतिम रूप दिया गया था।

इस कार्यवृत्त को 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12वीं वार्षिक साधारण बैठक में सर्वसम्मति से अभिलेखों में शामिल किया गया।

**कार्यसूची 3 : 8 सितंबर, 2018 से 31 जुलाई 2019 तक की अवधि के लिए परिषद की 13वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।**

अध्यक्ष महोदय ने 8 सितंबर, 2018 से 31 जुलाई 2019 तक की अवधि के लिए परिषद की 13वीं रिपोर्ट प्रस्तुत की।

उन्होंने पिछली वार्षिक साधारण बैठक से वर्तमान बैठक तक के दौरान संस्थान द्वारा किए गए कार्य – कलापों का संक्षिप्त विवरण प्रस्तुत किया। उन्होंने सूचित किया कि:

- संशोधित अनुपालना प्रश्नावली एपीएस 1 से एपीएस 5 तक और एपीएस 7 को 1 अप्रैल 2018 से प्रभावी किया गया था।
- एसोसिएट सदस्यों को पेशा करने की अनुमति देने और बीमांकिक अधिनियम, 2006 की धारा 2 (2) के आशय के अंदर ही “पेशेवर बीमांकक” के रूप में वर्गीकृत करने से संबंधित मामलों पर “परामर्शी मुद्दे कार्यकारी समूह” का गठन किया।
- दो अलग अलग खंड 8 कंपनियों को शामिल करने का निर्णय लिया गया (कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार) :
  - अध्ययन सामग्री के विकास सहित शिक्षण से संबंधित सभी कार्यकलापों के लिए एक कंपनी और
  - पंजीकृत मूल्यांकक संगठन (आरवीओ) के रूप में और आईबीबीआई में पंजीकरण करने के लिए, ताकि इसके सदस्य “मूल्यांकक” के रूप में कार्य कर सकें, दूसरी कंपनी। आईएआई के सदस्य कंपनी (पंजीकृत मूल्यांकक और मूल्यांकन) नियमावली 2017 के खंड 2 (1) ज में परिभाषित “मूल्यांकक” के रूप में और कंपनी अधिनियम 2013 के प्रावधानों के अनुसार कार्य कर सकते हैं।
- श्री एन रंगाचेरी, सेवानिवृत्त अध्यक्ष, आईआरडीएआई की अध्यक्षता में आईआरडीएआई (नियुक्त बीमांकक), विनियम, 2017 में मसौदा संशोधन संबंधी कार्यकारी समूह की विस्तृत रिपोर्ट आईआरडीएआई को प्रस्तुत की गयी।
- भारतीय पेशा मॉड्यूल की संरचना परिषद द्वारा अनुमोदित की गयी।
- भारत में बीमांकिक पेशे द्वारा सामना की जा रही वर्तमान समस्याओं और विशिष्ट रूप से नियुक्त बीमांकक (विनियम), 2017 और आगे की जाने वाली कार्रवाईयों के संबंध में आईआरडीएआई के साथ बैठक आयोजित की गयी।
- आईएए और एएसी बैठकों में आईएआई द्वारा बढ़ी हुई भागीदारी। इस पेशे को विस्तार प्रदान करने के लिए विश्व स्तर पर अन्य बीमांकिक पेशेवर निकायों के साथ और अवसर प्राप्त करने और परस्पर समझ बढ़ाने के लिए आईएआई के अध्यक्ष को प्राधिकृत किया गया।

तत्पश्चात्, निम्नलिखित बिन्दुओं पर चर्चा की गयी और उन्हें स्पष्ट किया गया :-

- एक सदस्य ने यह जानना चाहा कि एसोसिएट सदस्यों को बीमांकिक अधिनियम, 2006 की धारा 2(2) के आशय के अंदर “पेशेवर बीमांकक” के रूप में व्यवसाय करने की अनुमति देने और उसी नाम से वर्गीकृत किए जाने के संबंध में “परामर्शी मुद्दे कार्यकारी समूह” से क्या कोई रिपोर्ट प्राप्त हुई है।

समूह की जानकारी को अद्यतित करते हुए यह बताया गया कि समूह ने कई बैठकों की थीं और समूह की रिपोर्ट जल्द ही प्रस्तुत किए जाने की संभावना है।

- एक सदस्य ने बीमांकक के रूप में व्यवसाय करने के लिए अर्हक व्यक्तियों का एक रजिस्टर बनाए रखने और उसके प्रकाशन संबंधी पूछताछ की।

इस संबंध में यह सूचित किया गया कि सदस्यों का रजिस्टर सदस्यों के *लॉग इन* में उपलब्ध है।

- एक सदस्य ने बीमांकिक अधिनियम, 2006 के अनुसार अनुशासनात्मक मामलों को प्रकाशित करने का सुझाव दिया।

सदस्य द्वारा उठाए गए मुद्दे को अभिलेख में शामिल कर लिया गया था।

अंत में श्री कार्तिकेय कांदोड़ द्वारा संकल्प प्रस्तुत किया गया और श्री आशीष रंजन द्वारा इसका समर्थन किया।

**कार्यसूची 4 : 1 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के अंकक्षित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।**

श्री के. सुब्रहमण्यम, अध्यक्ष, लेखा परीक्षा समिति के साथ अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को संस्थान की वित्तीय स्थिति के बारे में बताया। उन्होंने आगे सूचित किया कि आंतरिक और वाह्य लेखा परीक्षक द्वारा संस्थान के वित्तीय प्रबंधन पर किसी प्रकार की प्रतिकूल टिप्पणी नहीं की गयी।

वित्तीय वर्ष 2018-19 के विस्तृत वित्तीय विवरण रिपोर्ट में दिए गए हैं। मैसर्स सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी ने लेखों की लेखा परीक्षा की है। 31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार ₹ 58.35 करोड़ की कुल आस्तियां की तुलना में 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार यह ₹ 63.69 करोड़ थी; इस प्रकार वर्ष के दौरान परिसंपत्तियों में ₹ 5.34 करोड़ की वृद्धि हुई। पूंजी और आरक्षित निधि में ₹ 1.75 करोड़ की वृद्धि हुई और उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि में 17.14 प्रतिशत की वृद्धि दर से ₹ 4.13 करोड़ पर पहुँच गयी। सभी दीर्घावधिक जमाओं से निवेश आय 8.8 प्रतिशत रही; तरल निधि सहित कुल निवेश ₹ 35.88 करोड़ है, जो ₹ 4.70 करोड़ की वृद्धि दर्शाता है।

तत्पश्चात् निम्नलिखित बिन्दुओं पर चर्चा की गयी :-

- एक सदस्य ने टीडीएस, आरक्षित निधियों – जीसीए एवं अनुसंधान निधि और विकास आरक्षित निधि के उपयोग नीति से संबंधित मुद्दों को उजागर किया।

यह निर्णय लिया गया कि इस मामले का अनुसरण करने के लिए पेशेवर मदद की जरूरत होगी।

तत्पश्चात् 1 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि का अंकेक्षित लेखा अंगीकृत कर लिया गया।

श्री रणबीर घोष द्वारा संकल्प प्रस्तुत किया गया और श्री देवांगरे वी माहिधारा द्वारा इसका समर्थन किया गया।

\*\*\*\*\*

#### 1. संस्थान की स्थिति पर अध्यक्ष का वक्तव्य



श्री सुनील शर्मा, एफआईआई, एफआईए  
अध्यक्ष  
भारतीय बीमांकक संस्थान

हमारा सबसे बड़ा गौरव कभी विफल नहीं होने में नहीं है, अपितु विफल होकर फिर से प्रयास करने में है – प्राचीन दार्शनिक कन्फ्यूशियस (ईसा पूर्व 551 – ईस पूर्व 479)

लगातार दूसरी बार वार्षिक रिपोर्ट पेश करना मेरे लिए बहुत खुशी और सौभाग्य की बात है। पिछले वर्ष के इसी समय की तुलना में इस वर्ष का यह समय बहुत ही भिन्न है, जीवन और कार्य के दर्शन के संदर्भ में दुनिया बहुत बदल गई है। मानव जाति में उन किसी भी चीज का, जो उनके अस्तित्व को खतरे में डालता है, प्रतिरोध करने, उसे सहने और उबरने की क्षमता होती है, इसलिए हमें कोविड 19 स्थिति से वापसी करने के प्रति आशावादी होना चाहिए। मुझे विश्वास है कि हम कोविड – 19 की स्थिति से उबर जाएंगे।

सभी अर्थव्यवस्थाएं जर्जर हैं, गरीबी रेखा फिर से खींची गई है, जो विकासशील देशों तक सीमित नहीं है, बल्कि पूरी दुनिया को प्रभावित कर रही हैं। नेता और अर्थशास्त्री अब तक की सबसे जटिल पहली को सुलझाने की कोशिश कर रहे हैं। आइए हम सभी भविष्य की बड़ी आशाओं और उम्मीदों के साथ आगे बढ़ें।



इस रिपोर्ट की गतिविधियों के लिए कवर की गई अवधि 1 अगस्त 2019 से 31 जुलाई 2020 तक है और इसे 'अवधि' कहा गया है। वित्तीय विवरण 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के है। रिपोर्ट द्वारा कवर की गई अवधि अपनी प्रकृति से अद्वितीय है, न केवल बीमांकक संस्थान के लिए, अपितु पूरे विश्व के लिए।

### आईएआई के उद्देश्यों को पूरा करना

भारतीय बीमांकक संस्थान का नियम 5 निम्नलिखित उद्देश्य निर्धारित करता है;

- (क) बीमांकों के बीच पेशेवर शिक्षा, प्रशिक्षण, ज्ञान, व्यवसाय और आचरण के मानकों का संवर्धन करना, उसे मर्यादित रखना और विकसित करना;
- (ख) बीमांकिक पेशे की हैसियत का संवर्धन करना;
- (ग) बीमांकिक पेशे के सदस्यों द्वारा इस पेशे का विनियमन करना;
- (घ) लोकहित में बीमांकिक विज्ञान और इसके अनुप्रयोग के प्रासंगिक सभी मामलों में ज्ञान और शोध का संवर्धन करना; और
- (ङ) वे सभी अन्य कार्य करना जो उपर्युक्त उद्देश्यों या उनमें से किसी एक उद्देश्य से संलग्न या उसके सहायक हो।

इस अवधि का पहला भाग सर्वाधिक महत्वपूर्ण कार्यक्रम – बीमांकों का 21 वां वैश्विक सम्मेलन, के साथ समाप्त हुआ; भारतीय बीमांकिक पेशे के 75 वर्ष के जश्न और इस अवसर को यादगार बनाने के लिए एक कॉफी टेबल बुक (सीटीबी) के विमोचन से कई दिग्गज हस्तियों के हाथों से बीमांकिक पेशे के विकास और उसकी संवृद्धि का पता चला। इस पेशे की यात्रा को इस सीटीबी में चित्रित किया गया है जिसमें पेशे द्वारा अभिज्ञात प्रमुख मील स्तंभों को शामिल किया गया है और इसके शानदार किंवदंतियों को याद किया गया है और इसने उन्हें एक बार फिर से सुर्खियों में ला दिया है।

अवधि के दूसरे भाग को सामाजिक दूरी अवधि के रूप में पहचाना जा सकता है। हम अपनी गतिविधियों की दृष्टि से न तो रुके और न ही इनको विराम दिया; सभी सलाहकार समूहों और स्वयंसेवकों ने एक आभासी मंच में सब कुछ लाने के लिए कड़ी मेहनत की और उत्पादकता और व्यावसायिकता से कभी समझौता नहीं किया; शायद, यह वह समय था जहां हम सभी ने पहले से बेहतर और लगातार संपर्कता का अनुभव किया, क्योंकि सभी समय और दूरी की बाधाएं अब मौजूद नहीं हैं।

### अंतर्राष्ट्रीय मंचों पर आईएआई का सम्मान

आईएआई ने आईएए, आईएफओए, एसओए, सीएएस, एसएसएस और एसएसएस के साथ अपने संबंध सुदृढ़ किए।

अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ (आईएए) ने आईएआई की सेवाओं और योगदान का स्वीकार किया।

अध्यक्ष, आईएए ने भारत में बीमांकिक पेशे के 75 शानदार वर्ष पूरे होने पर अध्यक्ष, आईएआई को सिंगापुर में आईएए सेमिनार में प्लेटिनम जयंती पट्टिका भेंट कर सम्मानित किया।

आईएआई ने एएसी और आईएए सम्मेलनों में प्रतिनिधित्व किया। अध्यक्ष, आईएआई ने सिंगापुर में आयोजित एक सत्र की अध्यक्षता की।



इस सम्मेलन में जीसीए वीडियो प्रदर्शित किया गया और आईएए सदस्यों से जीसीए में भाग लेने के लिए आमंत्रित किया गया। इसे राष्ट्रीय और अंतर्राष्ट्रीय प्रतिनिधियों द्वारा सराहा गया।

### परिषद की बैठकें और महत्वपूर्ण परिणाम

इस अवधि के दौरान कई महत्वपूर्ण पेशेवर मामलों पर कार्यवाही करने के लिए परिषद की 5 बैठकें आयोजित की गयीं, जिनमें से तीन बैठकें वर्चुअल मोड में आयोजित की गयीं।

पाठ्यक्रम 2019 द्वारा लाए गए बदलावों से छात्रों को कई चुनौतियों का सामना करना पड़ा, जिनमें निम्न पास दर, आईएफओए के साथ पारस्परिक मान्यता व्यवस्था, नए पाठ्यक्रम सामग्री की लागत, रोजगार के सीमित अवसर, शैक्षिक सहायता आदि शामिल हैं। इस नई स्थिति के कारण सदस्यता की संख्या भी अस्थायी रूप से प्रभावित हुई। उन मुद्दों को हल करना और सदस्यों में विश्वास पैदा करना परिषद की प्राथमिक चिंता थी। एसीईटी परीक्षा उन लोगों के लिए भी बाधा बनती पायी गयी जो पहले से ही अन्य व्यावसायिक परीक्षाओं या पाठ्यक्रमों कर चुके हैं। इस स्थिति से सावधानी पूर्वक निकलने के लिए, निम्नलिखित श्रेणियों के छात्रों को एसीईटी परीक्षा से छूट दी गई है, जिसमें निम्नलिखित शामिल हैं :

क. कोई भी उम्मीदवार जिसने भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान या भारतीय लागत लेखा संस्थान या भारतीय कंपनी संचिव संस्थान द्वारा आयोजित अंतिम परीक्षा उत्तीर्ण की है

ख. वित्त में एमबीए (न्यूनतम 60 प्रतिशत या समकक्ष ग्रेड) / आईआईएम स्नातक

ग. प्रतिष्ठित संस्थान / कॉलेजों से बीमांकिक विज्ञान में बीएससी / एमएससी

घ. प्रतिष्ठित संस्थान से बीई (न्यूनतम 60 प्रतिशत या समकक्ष ग्रेड) / आईआईटी ग्रेजुएट

ड. अन्य बीमांकिक निकायों जैसे आईएफओए, एसओए, सीएसए, एसएसए, आईएऑस्ट, से दो पेपर पास किए हुए

च. भारतीय बीमा संस्थान के फैलो

आईएफओए, यूके के साथ पारस्परिक छूट व्यवस्था पूर्वव्यापी प्रभाव से बहाल की गई है। बाजार में बीमांकिक रोजगार के अवसरों को बढ़ाने के तरीकों और साधनों का पता लगाने के लिए बीमांकिक जॉब प्लेसमेंट पर एक नया सलाहकार समूह का गठन किया गया है। आर वेबिनार के साथ सभी मुख्य विषयों के लिए सदस्यों को ऑनलाइन कोचिंग की पेशकश की गई। मानार्थ इंटरैक्टिव सत्र "विशेषज्ञ से मिलो" कार्यक्रम के नाम पर उच्च क्रम के विषयों की व्यवस्था करता है। उच्चतर क्रम के विषयों के लिए "विशेषज्ञों से मिलें" कार्यक्रम के नाम पर संपूरक संवादमूलक सत्र आयोजित किए गए। अध्ययन सामग्री की लागत को कम करने के लिए, वर्ष 2021 को लक्ष्य निर्धारित करते हुए, हमारी अपनी पाठ्यक्रम सामग्री तैयार करने के लिए कार्ययोजना तैयार की गई है। जून 2020 महीने में अध्ययन सामग्री के विकास के लिए एक वैश्विक अभिरुचि अभिव्यक्ति आमंत्रित की गयी है।

बीमांककों के विनियमन और अनुपालना के संबंध में परिषद ने बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 19 (झ) और (द) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए 16 मार्च, 2020 के एक कार्यालय आदेश के माध्यम से स्पष्ट किया कि जो सदस्य इस बात के निरपेक्ष कि वह एक संरक्षक / पैनल बीमांकक या किसी अन्य नाम में और कर्तव्यों का पालन करते हैं भारत में नियुक्त एक्टुअरीज चाहे वह / या किसी अन्य नाम से कुछ भी हैं, भारत में नियुक्त बीमांकक के स्थान पर भूमिका निभाते हैं और कर्तव्यों का निर्वहन करते हैं, नियुक्त बीमांककों पर लागू सभी एसपी और जीएन का पालन करेंगे।

अलग-अलग परिस्थितियों में तेजी से प्रतिक्रिया देने के लिए कुछ कृतिक बल बनाई गयीं हैं जहां संस्थान एक महत्वपूर्ण हितधारक है। इनमें से, आईएआई महामारी अनुसंधान समूह, मसौदा मूल्यांकक कृत के प्रत्युत्तर के लिए कृतिक बल, बीमा पैठ के समाधान हेतु कृतिक बल महत्वपूर्ण हैं। उन सभी स्वयंसेवकों को धन्यवाद जिन्होंने लोक हित में अथक योगदान दिया है।

### वीसी प्रणाली की संस्थापना और संबंधित विनियमन की अधिसूचना

आईएआई (परिषद की व्यापार बैठक का लेनदेन) विनियम 2011 22 नवंबर 2019 को अधिसूचित किए गए थे। परिषद और समिति बैठकों में वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से भाग लिया जा सकता है और परिषद / समिति के कोरम के प्रयोजन से अब वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से उपस्थिति अनुमत की गयी है।

आईएआई कार्यालय ने अपने सीवूड, नवी मुंबई स्थित अपने कार्यालय के बोर्ड कक्ष में वेबेक्स वीसी प्रणाली स्थापित की है और यह भारत के अंदर और बाहर बैठकें आयोजित करने में अत्यंत उपयोगी है।

### आईटी और सदस्य सेवाएं

आईटी विभाग ने सदस्य सेवाओं के विकास / सुधार के लिए कुछ महत्वपूर्ण पहल की हैं। राष्ट्रीय सूचना विज्ञान केंद्र सेवा इंक (एनआईसीएसआई) के साथ समन्वय कर, हमने एक नई वेबसाइट और मोबाइल ऐप के विकास और डिजाइन के लिए वेलेकिस को परियोजना अधिनिर्णीत किया है, और मोबाइल-प्रक्रिशील प्रौद्योगिकी को शामिल करते हुए, नई वेबसाइट, कई नई विशिष्टताओं की संख्या की परिकल्पना करती है।

एंज्रॉयड और आईओएस पर 21वीं जीसीए मोबाइल इवेंट एप्प जो प्रयोक्ताओं को कार्यक्रम की मुख्य सूचनाएं उनकी हथेली पर उपलब्ध कराता है, के साथ नवीनतम विशिष्टताओं और व्यावहारिकताओं के साथ नयी 21वीं जीसीए वेबसाइट के सफल क्रियान्वयन और एकीकरण एक और महत्वपूर्ण प्रौद्योगिकीय विकास किया गया है।

कोविड-19 की बदली हुई परिस्थितियों के परिणामस्वरूप कार्यालय में वर्क फ्रॉम होम (घर से काम करें) मॉडल के क्रियान्वयन से, आईटी विभाग ने आईएआई कर्मचारियों के लिए घर के सेटअप से काम को सफलतापूर्वक एकीकृत और स्थापित किया है, जिससे हर कोई दूर से काम कर सके और हमारे लिए सभी व्यावसायिक रूप से महत्वपूर्ण सेवाओं के सुचारु और उचित कामकाज सुनिश्चित किया जा सके। आईटी ने वेबिनार के आयोजन के लिए ऑनलाइन मंच को सफलतापूर्वक क्रियान्वित किया और सदस्यों और गैर-सदस्यों को वस्तुतः अधिक संगठित और अनुशासित तरीके से जोड़ने और श्रोताओं को मतदानों और प्रश्नोत्तर इत्यादि की मदद से जोड़े रखने और सहलग्न रखना सुगम किया।

कई सॉफ्टवेयर विकास गतिविधियाँ, जैसे सॉफ्टकॉपी सामग्री मॉड्यूल की ऑनलाइन खरीद का विकास, ऑनलाइन छूट मॉड्यूल, आईएआई सदस्यों को संवाद भेजने के लिए व्हाट्सएप सेवाओं का एकीकरण आदि को भी सफलतापूर्वक संपन्न किया गया।

### परीक्षा संबंधी

इस अवधि के दौरान दो दौर में परीक्षाएं आयोजित की गयीं थी, जिनमें उपस्थित हुए 4292 उम्मीदवारों में से, 21.62 प्रतिशत की उत्तीर्णता की दर पर, 928 उम्मीदवार उत्तीर्ण हुए। 3 एसीईटी परीक्षा दौरों में कुल पास दर 42.14 प्रतिशत रही, जिसमें से कुल 4364 उम्मीदवार उपस्थित हुए। हमने वार्षिक सदस्यता, अध्ययन सामग्री की लागत, परीक्षा शुल्क और ऑनलाइन कोचिंग की राशि के संदर्भ में आर्थिक रूप से कमजोर पृष्ठभूमि वाले 11 छात्रों को ₹ 3,49,500.00 की राशि की सहायता की है। प्रश्नपत्र निर्धारित करने संबंधी विषय पर एक परीक्षक संगोष्ठी भी आयोजित की गई। नए पाठ्यक्रम 2019 के तहत सदस्यों की क्रेडिट मैपिंग को भी परिवर्तन काल के दौरान सफलतापूर्वक निष्पादित किया गया।

### बीमाकिक जॉब पोर्टल

बीमाकिक जॉब पोर्टल (एजेपी) के नये स्वरूप को अतिरिक्त विशिष्टताओं के साथ शुरू किया गया है। नियोक्ताओं ने पंजीकरण किया है और छात्रों ने अपने सीवी अपलोड किए हैं। यह एजेपी बीमाकिक कार्मिक सेवाओं को नियुक्त करने वाले नियोक्ता और बीमाकिक कार्मिकों के बीच निर्विघ्न संपर्क उपलब्ध कराता है। इस एजेपी से बीमाकिक सेवाओं के प्रयोक्ता के लिए भर्ती बहुत सुगम होने की उम्मीद है।

बीमाकिक प्रतिभाओं की बहुत कमी है और कंपनियों की मानव संसाधन टीम ऐसी प्रतिभाओं को नियुक्त करने के लिए अथक प्रयास करते हैं। नियुक्ति प्रक्रियाओं में, कंपनियां बहुत धन और समय व्यय करती हैं। इसी प्रकार, बीमाकिक कार्मिकों की सभी श्रेणियों की जरूरतों के उपयुक्त बीमाकिक नौकरी की उपलब्धता के बावजूद नियोक्ता की पहुँच आसान नहीं थी।

आईएआई ने नियोक्ताओं और बीमाकिक रोजगार ढुँढ़ने वाले संभावित छात्र सदस्यों को शिक्षित करने के लिए प्रयास किए हैं। बीमाकिक जॉब पोर्टल पर छात्रों को दिए जाने वाले दिशानिर्देशों में मुख्यतः शिक्षा, अनुभव, कार्य का क्षेत्र, उद्योग, कौशल समुच्चय और अन्य अनुभव शामिल हैं।

एजेपी के कई आकर्षण हैं और यह पंजीकृत संगठनों के लिए रुचिकर हो सकता है। इसमें निम्नलिखित शामिल हैं :

- ✓ संपर्क विवरण के साथ प्रालेख (प्रोफाइल) की प्रत्यक्ष उपलब्धता
- ✓ मुख्य शब्दों का उपयोग करते हुए डेटाबेस सर्च
- ✓ अनुभव, व्यवसाय क्षेत्र पर आधारित फिल्टर खोज
- ✓ शिक्षा, कौशल समुच्चय, उत्तीर्ण परीक्षाएं इत्यादि
- ✓ सक्रिय रोजगार इच्छुकों की प्रोफाइल की उपलब्धता
- ✓ नियुक्ति व्ययों में 100 प्रतिशत की बचत
- ✓ त्वरित नियुक्ति प्रक्रिया
- ✓ मौजूदा प्रयोक्ता अपने अपने प्रत्यायक का उपयोग करते हुए आईएआई वेबसाइट पर नियोक्ता लॉग इन के तहत लॉग इन कर सकते हैं।

### बीमाकिक दिवस समारोह

पिछले वर्षों की तरह इस वर्ष भी 21 अगस्त 2019 को बीमाकिक दिवस समारोह का आयोजन किया गया था। ये समारोह इस वर्ष छः स्थानों पर आयोजित किए गए जबकि पिछले वर्ष ये पाँच स्थानों पर आयोजित किए गए थे। इसमें कोलकाता केंद्र नया जुड़ा है। बीमाकिक दिवस समारोह भारत के प्रथम बीमाकिक स्व. श्री एल एस वैद्यनाथन के जन्म का उत्सव मनाने के लिए किया जाता है।

### इस अवधि के दौरान हमारे कुछ वरिष्ठ बीमाकिकों का देहावसान :

इस अवधि के दौरान हमारे तीन वरिष्ठ बीमाकिकों का देहावसान हो गया। उन्हें खोना भारतीय बीमाकिक पेशे के लिए भारी क्षति है। हमने निम्नलिखित बीमाकिकों को इस अवधि के दौरान खो दिया है :

- श्री एम जी दीवान
- श्री एन के पारिख
- श्री के एन विश्वनाथन

श्री दीवान और श्री पारिख इस पेशे के विभिन्न गतिविधियों में बहुत सक्रिय थे। इस पेशे के प्रति उनके योगदान को हम सलाम करते हैं।

हम श्री एम जी दीवान, श्री एन के पारिख और श्री के एन विश्वनाथन के परिवारों के प्रति अपनी गंभीर संवेदना व्यक्त करते हैं।

**आईएआई के लिए बड़े और महत्वाकांक्षी (बी एंड बी) लक्ष्य निर्धारित**



बी एंड बी लक्ष्य के प्रति सहमति सभी परामर्शी समूहों और आईएआई समिति सदस्यों की मुंबई में आयोजित एक बैठक में बनी थी। इन लक्ष्यों में आईएआई सदस्यता और इसके फेलो की संख्या में वृद्धि करना, डेटा विज्ञान में नेतृत्व, बीमा भारत के परे जोखिम विश्लेषण विज्ञान और ईआरएम विशिष्ट अध्ययन सामग्री शामिल हैं।

शिक्षा संबद्ध पहलों और आस्ति मूल्यांकन को संचालित करने के लिए धारा 8 कंपनियों की विसंरचना चल रही है।

### सरकारी बीमांकिक विभाग (जीएडी) संबंधी रिपोर्ट

श्री कुलिन पटेल की अध्यक्षता में कार्य बल का गठन किया गया था। इस कार्य बल ने इस तथ्य के बावजूद कि इसके सदस्य विश्व के अलग अलग कोनों में अवस्थित थे, समयबद्ध तरीके से अपनी रिपोर्ट प्रस्तुत कर दी है। इस कार्य बल ने एक विस्तृत रिपोर्ट प्रस्तुत की है। इस पर परिषद में चर्चा के उपरांत विचारार्थ भारत सरकार को प्रस्तुत किया जाएगा।

### व्यापक क्षेत्र में प्रवेश पर जोर

मुख्य समारोह जीसीए के अतिरिक्त वर्ष के दौरान कई सेमिनार आयोजित किए गए, जिसने आईएआई की वित्तीय स्थिति को सुदृढ़ करने में मदद की। इस वर्ष आईएआई की परिसंपत्तियों में रिकॉर्ड वृद्धि हुई है। परंपरागत क्षेत्रों में सेमिनारों के अलावा, डेटा विज्ञान, बैंककारी और वित्त तथा ईआरएम के व्यापक क्षेत्रों में सेमिनार आयोजित किए गए।

### निर्वाचन प्रक्रिया की अधिसूचना

चार परिषद सदस्य जिनमें वर्तमान और ठीक पिछले अध्यक्ष भी शामिल हैं वर्तमान परिषद से कार्य-मुक्त होंगे। सितंबर, 2020 में नये परिषद का गठन किया जाएगा।

### कार्यकारी निदेशक (ईडी) की भर्ती

ईडी का सांविधिक पद श्री दिनेश चन्द्र खांसिली के त्यागपत्र दे देने के कारण 1 मई 2020 से रिक्त हो गया है। रिक्त पद को भरने की प्रक्रिया चल रही है।

### वित्तीय स्थिति

वित्तीय वर्ष 2019-20 के विस्तृत विवरण इस अवधि के दौरान संस्थान के कार्यकरण के सुदृढ़ तरीके को परिलक्षित करता है। सामना की गयी कई प्रतिकूल परिस्थितियों के बावजूद परिसंपत्तियों के स्तर में महत्वपूर्ण वृद्धि हुई है। 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार कुल परिसंपत्तियां ₹ 72.53 करोड़ की है जबकि 31 मार्च 2019 को यह ₹ 63.69 करोड़ थी, इस प्रकार परिसंपत्तियों में वर्ष के दौरान ₹ 8.84 करोड़ की वृद्धि हुई। पूंजी और आरक्षित निधि में ₹ 2.4 करोड़ की वृद्धि हुई है और बंदोबस्ती निधि में 20.05 प्रतिशत की दर पर ₹ 5.66 करोड़ रुपए की वृद्धि हुई है। सभी दीर्घकालिक जमाओं से निवेश प्रतिआय 8.78 प्रतिशत है; तरल निधि सहित कुल निवेश ₹ 42.38 करोड़ है, जो ₹ 6.50 करोड़ की वृद्धि दर्शाता है। मैसर्स एम. एस. एम. एस. एसोसिएट्स ने लेखों की लेखापरीक्षा की। वित्तीय वर्ष 2019-20 के विस्तृत वित्तीय विवरण इस रिपोर्ट में दिए गए हैं।

अपने वक्तव्य को समाप्त करते हुए, मैं परिषद सदस्यों और उन सभी अविश्वसनीय स्वयंसेवकों को बड़ा धन्यवाद देना चाहूंगा जिन्होंने वर्ष दर वर्ष पूरे दिल से समर्थन दिया है। हम आपके समर्पण, कठिन परिश्रम, समर्थन और समय के कारण हमारी बहुत सारी सफलताएं हासिल करने में सक्षम हुए हैं। मैं संस्थान के उन कर्मचारियों को भी धन्यवाद देना चाहता हूँ जो परिषद की उन सभी पहलों के निष्पादन में हमेशा महत्वपूर्ण स्तंभ रहे हैं जिनके बिना हम उन परिणामों को नहीं देख सकते थे जो आज हम देख रहे हैं। प्रगति के एक और वर्ष की आशा में।



अध्यक्ष और मानद सचिव के साथ आईएआई कर्मचारीगण और आईएए से प्राप्त 75वीं सालगिरह की निशानी कृते भारतीय बीमांकक संस्थान

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

**अध्यक्ष, आईआई के बारे में**

सुनील भारतीय बीमाकिक संस्थान के फेलो सदस्य (एफआईआई) है और इंस्टीट्यूट ऑफ एक्जुअरीज, यूके (एफआईए) के फेलो सदस्य हैं। वे अंतर्राष्ट्रीय बीमाकिक संघ (आईएए) के परिषद सदस्य हैं और आईएए की विभिन्न समितियों के भाग हैं।

जीवन और स्वास्थ्य बीमा और पुनर्बीमा क्षेत्र में 30 वर्षों से अधिक के विविध अनुभव प्राप्त श्री सुनील ने भारत, अमेरिका, ब्रिटेन और सिंगापुर में काम किया है। सुनील शर्मा वर्तमान में कोटक महिंद्रा लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के नियुक्त बीमाकिक और मुख्य जोखिम अधिकारी हैं। कोटक लाइफ के लिए कार्य करने से पूर्व उन्होंने आईसीआईसीआई, स्विस् रे, जीई फाइनेंशियल एश्योरेंस होल्डिंग्स इंक और भारतीय जीवन बीमा निगम में विभिन्न पदों को सुशोभित किया है।

सुनील सक्रियता से इस उद्योग को अपने विषय क्षेत्र के ज्ञान और विशेषज्ञता का योगदान करते रहें हैं। वे बीमाकिकों के वैश्विक सम्मेलन, सीआईआई और अन्य औद्योगिक निकायों द्वारा आयोजित सेमिनारों में नियमित वक्ता रहे हैं। आईआई के अध्यक्ष निर्वाचित होने से पूर्व उन्होंने विभिन्न पदों पर कार्य करते हुए आईआई परिषद को अपनी सेवा दी है।

वे इस पेशे को पारंपरिक क्षेत्रों से परे विकसित करने, विश्व स्तर पर बीमाकिक पेशे से तालमेल बढ़ाने और मजबूत जुड़ाव बनाने और बीमा, पेंशन और बाजार विनियामक के साथ बेहतर समन्वय के लिए प्रयासरत रहते हैं।

**2. सदस्यता आंकड़े****2.1 सदस्यता सांख्यिकी:**

सदस्यता की श्रेणी	वर्ष के 31 मार्च को यथास्थिति सदस्यता												31 जुलाई 2020 को
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
फेलो	203	216	238	246	259	278	290	324	344	379	439	464	458
एफिलिएट	20	16	17	21	18	19	15	12	10	15	9	7	8
एसोसिएट्स	132	130	137	134	124	151	158	159	160	160	153	165	165
एसोसिएट्स के अलावा अन्य छात्र	8340	10216	11786	7864	8161	8804	9846	10140	9183	8628	8569	8148	7481
<b>कुल</b>	<b>8695</b>	<b>10578</b>	<b>12178</b>	<b>8265</b>	<b>8562</b>	<b>9252</b>	<b>10309</b>	<b>10635</b>	<b>9696</b>	<b>9182</b>	<b>9170</b>	<b>8784</b>	<b>8112</b>
मानद फेलो	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
<b>सकल योग</b>	<b>8701</b>	<b>10584</b>	<b>12184</b>	<b>8271</b>	<b>8568</b>	<b>9258</b>	<b>10315</b>	<b>10641</b>	<b>9702</b>	<b>9188</b>	<b>9176</b>	<b>8790</b>	<b>8118</b>

**2.2 सदस्यों के 31 जुलाई 2020 तक के उम्रवार आंकड़े (मानद अध्यक्षताओं को छोड़ कर) :**

आयु	फेलो	एसोसिएट्स	एफिलिएट	छात्र	सकल योग
20 वर्ष से कम	0	0	0	351	351
20 से 24 वर्ष	0	3	0	2396	2399
25 से 29 वर्ष	27	15	0	1772	1814
30 से 34 वर्ष	91	29	0	1235	1355
35 से 39 वर्ष	100	18	1	765	884
40 से 44 वर्ष	61	10	3	409	483
45 से 49 वर्ष	59	38	0	270	367
50 से 54 वर्ष	43	26	2	208	279
55 से 59 वर्ष	15	9	1	47	72
60 से 64 वर्ष	7	5	0	17	29
65 से 69 वर्ष	7	7	1	5	20
70 से 74 वर्ष	7	2	0	3	12
75 से 79 वर्ष	11	0	0	1	12
80 से 84 वर्ष	14	2	0	1	17
85 से 90 वर्ष	10	0	0	1	11
90 वर्ष से अधिक	6	1	0	0	7
<b>सकल योग</b>	<b>458</b>	<b>165</b>	<b>8</b>	<b>7481</b>	<b>8112</b>

\*मानद फेलो को इस गिनती में शामिल नहीं किया गया है।

### 2.3 देहावसान

यह संस्थान खेद के साथ 24 अगस्त 2019 को आयोजित पिछली साधारण बैठक के पश्चात संज्ञान में आये अपने निम्नलिखित सदस्यों के देहावसान की सूचना देता है :

क्र. सं.	सदस्यता प.सं.	नाम	श्रेणी	देहावसान तिथि
1	53	एम जी दीवान	फेलो	27 दिसंबर 2019
2	207	के एन विश्वनाथन	फेलो	8 अप्रैल 2020
3	132	एन के पारिख	फेलो	22 मई 2020

### 2.4 फेलों के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यता संख्या वाले 15 सदस्यों को परीक्षा के माध्यम से 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

क्रम सं.	स. सं.	सदस्य के नाम	प्रवेश तिथि
1	10394	श्री जिम्मी जैकोब	6 अगस्त 2019
2	650	श्री अमृत कृष्णन	10 अगस्त 2019
3	1342	श्री सदीप चक्रवर्ती	27 सितंबर 2019
4	5509	श्री मनीष सेन	10 अक्टूबर 2019
5	22072	श्री आशीष स्वरूप गुप्ता	6 नवंबर 2019
6	25256	सुश्री अनुभूति अतुल जैन	6 नवंबर 2019
7	6045	श्री रोहित सिंघल	6 नवंबर 2019
8	26440	श्री अभिनव कुमार	29 नवंबर 2019
9	5644	श्री अनुपम शर्मा	3 जनवरी 2020
10	4620	सुश्री पल्लवी पाठक	3 जनवरी 2020
11	23573	श्री अंकित माहेश्वरी	4 फरवरी 2020
12	1702	श्री पुष्कर अनंत देवधर	14 फरवरी 2020
13	23824	श्री सुदर्शन मॉल	14 फरवरी 2020
14	2352	श्री मोहित गुप्ता	14 फरवरी 2020
15	24630	सुश्री कृति दिनेश माल्दे	14 फरवरी 2020

### 2.5 फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य (एमआरए मार्ग)

निम्नलिखित 16 सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एमआरए मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

क्रम सं.	सदस्य आईडी	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	18382	सुश्री ऋचा गुप्ता	12 अप्रैल 2019
2	2765	श्री वरुण जैन	12 अप्रैल 2019
3	581	सुश्री ईशा खेरा	10 अगस्त 2019
4	10922	श्री अंशुल मित्तल	10 अगस्त 2019
5	32556	सुश्री गायत्री खन्ना	10 अगस्त 2019
6	4711	श्री श्रीजित सिवरामा पिल्लई	10 अगस्त 2019
7	469	सुश्री स्मिता टिब्रेवाल	14 सितंबर 2019
8	3955	श्री अनूप माइकल	14 सितंबर 2019
9	9290	श्री गौरव तनेजा	10 अक्टूबर 2019
10	8916	सुश्री अर्पिता जेठा	10 अक्टूबर 2019
11	33098	श्री लसिल जेसिंट डायस	29 नवंबर 2019
12	1637	श्री सब्यसाची दास	3 जनवरी 2020
13	3245	श्री सुभाष खन्ना	4 फरवरी 2020
14	7210	सुश्री सायगीता भार्गव	4 फरवरी 2020
15	966	श्री अनिरुद्ध बंसल	4 फरवरी 2020
16	2777	सुश्री स्वाती जायसवाल	14 फरवरी 2020

### 2.6 एफिलिएट से फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया।

क्रम संख्या	सदस्य आईडी	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	36440	श्री रियान राकिथा समारातुंगा	12 अप्रैल 2019

## 2.7 एसोसिएट के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित 26 सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में प्रवेश दिया गया

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	6367	सुश्री सुरेखा दिनकर तांबे	12 अप्रैल 2019
2	3605	श्री देबज्योति लाहिरी	27 सितंबर 2019
3	30392	श्री वर्द्धन छेदा	27 सितंबर 2019
4	8588	श्री अजय शेखर	27 सितंबर 2019
5	24234	सुश्री मित्सु कमलेश शाह	27 सितंबर 2019
6	6562	श्री उमेश कुमार	10 अक्टूबर 2019
7	12274	श्री पियूष जैन	6 नवंबर 2019
8	25362	श्री नीलेश त्रिपाठी	6 नवंबर 2019
9	6621	सुश्री एस वानी	29 नवंबर 2019
10	26067	सुश्री सुरभि डालमिया	29 नवंबर 2019
11	6938	सुश्री निर्मलया सिल	29 नवंबर 2019
12	21648	सुश्री सुरभि नारंग	29 नवंबर 2019
13	26770	सुश्री दीपिका सचदेवा	4 फरवरी 2020
14	541	सुश्री रेणू अग्निहोत्री	4 फरवरी 2020
15	27985	श्री अद्वैत राजेश सांघवी	14 फरवरी 2020
16	4433	सुश्री पदमा आर एस	14 फरवरी 2020
17	11199	सुश्री मनिषा शर्मा	14 फरवरी 2020
18	21182	श्री श्रेयांस जैन	14 फरवरी 2020
19	25267	श्री मयुरेश विनायक धारप	14 फरवरी 2020
20	2724	श्री राहुल जैन	14 फरवरी 2020
21	5444	श्री विकास राजू सावंत	14 फरवरी 2020
22	24351	श्री खिम सिंह पुजारी	14 फरवरी 2020
23	3250	श्री सत्विंदर खरब	14 फरवरी 2020
24	11183	श्री साहिल कटारिया	14 फरवरी 2020
25	21453	श्री राहुल शर्मा	21 मार्च 2020
26	30649	सुश्री अपूर्वा बाहेटि	21 मार्च 2020

## फेलो के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	107	श्री संचित पाल मैनी	10 मई 2019
2	369	श्री थियो बर्नहार्ड शेफलर	10 मई 2019
3	3435	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	20 जुलाई 2019
4	11913	श्री विनित अग्रवाल	20 जुलाई 2019
5	19793	श्री आशिक सलेचा	20 जुलाई 2019
6	927	सुश्री वंदना बालुनी	20 जुलाई 2019
7	3203	श्री मेहताब खान	30 जुलाई 2019
8	3003	श्री नसरत कमाल	30 जुलाई 2019
9	5686	श्री क्षितिज शर्मा	30 जुलाई 2019
10	10004	सुश्री ऋचा माथुर	6 अगस्त 2019
11	3670	श्री सचिन मदान	10 अगस्त 2019
12	10309	श्री आशीष तनेजा	10 अगस्त 2019
13	21863	सुश्री सान्या गुप्ता	10 अगस्त 2019
14	2633	श्री आदित्य जैन	29 अगस्त 2019

15	36879	श्री साइमोन ग्रांट हेंडरसन	29 अगस्त 2019
16	1173	सुश्री हिन्ना भट्ट	29 अगस्त 2019
17	22466	श्री जगबीर सिंह सोढ़ी	29 अगस्त 2019
18	6497	श्री चेतन राजपाल तोशनीवाल	29 अगस्त 2019
19	6847	श्री नकुल यादव	29 अगस्त 2019
20	31	श्री अभिजीत चटर्जी	29 अगस्त 2019
21	3714	श्री प्रांशु माहेश्वरी	29 अगस्त 2019
22	1862	श्री रवि शंकर दूबे	27 सितंबर 2019
23	2146	श्री संदीप गोयनका	10 अक्टूबर 2019
24	9126	श्री रोहित मॉल	10 अक्टूबर 2019

## 2.10 एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	5932	सुश्री कविता रामफूल सिंह	10 मई 2019
2	341	श्री बीजू ऊम्मेन साइमन	20 जुलाई 2019
3	5509	श्री मनीष सेन	30 जुलाई 2019
4	5933	सुश्री कीर्ति सिंह	29 अगस्त 2019
5	9066	सुश्री पूजा दिलीप पिंपुतकर	29 अगस्त 2019
6	307	श्री सी बी प्रसाद	29 अगस्त 2019
7	222	श्री अंशुमन आनंद	29 अगस्त 2019
8	267	श्री ठेक्कन ओ जेम्स	29 अगस्त 2019
9	3771	सुश्री सीमा प्रशांत माली	27 सितंबर 2019
10	335	श्री एन आर सेल्वन	10 अक्टूबर 2019

## एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	35223	श्री जीयन क्लेमेंट क्लाउटियर	3 जनवरी 2020

## 3. परिषद

## 3.1 परिषद सचिवालय

		
श्री सुनील शर्मा अध्यक्ष	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे उपाध्यक्ष	श्री सुमेंदु बाल मानद सचिव
		
श्रीमती दक्षिता दास [सदस्य – भारत सरकार की दिनांक 06.05.2020 की अधिसूचना के अनुसार नामित]	श्री के. गणेश [सदस्य – भारत सरकार की दिनांक 11.3.2020 की अधिसूचना के अनुसार नामित]	श्री ललित कुमार [सदस्य – भारत सरकार की दिनांक 05.03.2019 की अधिसूचना के अनुसार नामित]

			
श्री अभय तिवारी	श्री अनिल कुमार सिंह	श्री धीरज गोयल	श्री के. सुब्रहमण्यम

				
श्री मेहुल शाह	श्री प्रमोद कुमार अरोरा	श्री प्रवीर चंद्रा	श्री आर अरुणाचलम	श्री संजीव कुमार

## 3.2 परिषद के प्रकार्य

- (1) इस अधिनियम के प्रावधानों के तहत प्रकार्यों को निष्पादित करने का कर्तव्य इस परिषद में निहित होगा।
- (2) विशिष्टतया और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, परिषद के प्रकार्य में निम्नलिखित शामिल होंगे –
  - (क) नामांकन के लिए उम्मीदवारों की परीक्षा आयोजित करना और तत्संबंधी शुल्क विनिर्दिष्ट करना;
  - (ख) रजिस्टर में प्रविष्टि के लिए अर्हताएं विनिर्दिष्ट करना;
  - (ग) नामांकन के प्रयोजन के लिए विदेशी अर्हताएं और प्रशिक्षण की मान्यता;
  - (घ) इस अधिनियम के अंतर्गत व्यवसाय का प्रमाण पत्र संस्वीकृति को स्वीकृत अथवा अस्वीकृत करना;
  - (ङ) बीमांकक के रूप में व्यवसाय करने के लिए अर्हक व्यक्तियों का एक रजिस्टर का अनुरक्षण और प्रकाशन;
  - (च) सदस्यों, छात्रों, परिक्षार्थियों और अन्य व्यक्तियों से शुल्क प्रभारित करना और इसका संग्रहण करना;



- (छ) रजिस्टर से नाम निकालना और जिनका नाम निकाल दिया गया है उनका पुनः रजिस्टर में नाम लिखना ;
- (ज) संस्थान के सदस्यों के व्यवसायिक अर्हताओं का दर्जा और मानक का विनियमन और अनुरक्षण;
- (झ) छात्र सदस्य सहित सदस्यों के अनुसरण हेतु दिशानिर्देश जारी करना;
- (ञ) केन्द्र अथवा राज्य सरकारों से उपहार, अनुदान, दान अथवा उपकार प्राप्त करना और वसीयतकर्ताओं, दानियों अथवा हस्तांतरणकर्ताओं, जैसा भी मामला हो, से वसीयत, दान और चल अथवा अचल संपत्तियों का अंतरण प्राप्त करना;
- (ट) इस संस्थान के लक्ष्यों के पूर्णतः या आंशिक रूप से समान लक्ष्य वाले दुनिया के किसी भाग के शैक्षिक अथवा अन्य संस्थानों के साथ, सदस्यों के विनियमन द्वारा और आम तौर पर इस प्रकार से जो उनके साझे लक्ष्यों की प्राप्ति में सहायक हो, सहयोग करना;
- (ठ) फेलोशिप, छात्रवृत्ति, पुरस्कार और पदक संस्थापित और प्रदान करना;
- (ड) इस संस्थान के समान उद्देश्यों वाले अन्य संस्थानों अथवा निकायों को उपहार, अनुदान, दान अथवा चंदा देना;
- (ढ) परिषद के सदस्यों के अलावा अन्य व्यक्तियों को वित्तीय सहायता प्रदान कर अथवा किसी अन्य तरीके से, बीमांकिक विज्ञान में शोध करना;
- (ण) पुस्तकालय का अनुरक्षण और बीमांकिक विज्ञान से संबंधित पुस्तकों, जर्नलों और पत्रिकाओं का प्रकाशन;
- (त) इस अधिनियम द्वारा प्रदत्त अनुशासनात्मक शक्तियों का उपयोग;
- (थ) समय समय पर यथानिर्णीत ऐसे क्षेत्रीय परिषद अथवा परिषदों की स्थापना करना और उनके मुख्यालय निर्धारित करना; और
- (द) इस प्रकार के ऐसे सभी कार्य करना जो इस संस्थान के सभी या किसी भी उद्देश्यों की प्राप्ति हेतु अनिवार्य, प्रासंगिक अथवा सहायक हो।

### 3.3 परिषद की बैठकें

दिनांक 24. 08. 2019 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद निम्नलिखित तिथियों को परिषद की पाँच बैठकें आयोजित की गयीं, जिनमें से दो बैठकें नवी मुंबई में आयोजित की गयीं और अन्य तीन बैठकें कोविड-19 स्थिति के कारण वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से आयोजित की गयीं।

- 12 अक्टूबर 2019
- 1 फरवरी 2020
- 15 अप्रैल 2020
- 25 जुलाई 2020
- 1 अगस्त 2020

### 3.4 समितियाँ (धारा 21 के अंतर्गत)

#### 3.4.1 विदेश मामले और अनुसंधान समिति [22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित]

सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड होलोवे	सदस्य
3	श्री के सुब्रह्मण्यम	सदस्य
4	श्री प्रमोद के अरोरा	सदस्य

प्रकार्य :

1. अन्य घरेलू और विदेशी पेशेवर निकाय, सांविधिक और विनियामक निकायों और उद्योग संघों सहित विदेशी हितधारकों के साथ संबंध विकसित करना और अच्छा संबंध बनाए रखना।
2. सदस्य, मीडिया और अन्य हितधारकों के लिए एक प्रभावी संचार रणनीति विकसित करना और उसका अनुरक्षण करना।
3. 'द एक्जुअरी इंडिया', जर्नल, विवरणिका, सूचना पत्र आदि का प्रकाशन।
4. बीमांकक के लिए शोध और व्यापक क्षेत्र गतिविधियों को बढ़ावा देना।
5. वैश्विक बीमांकक सम्मेलन और अन्य कार्यक्रमों का आयोजन करना।
6. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को अनुदेशित होंगे।

**3.4.2 व्यावसायिकता समिति (22 सितंबर 2019 को यथा अद्यतित )**

सदस्य

क्रम संख्या	नाम	भूमिका
1	श्री सुभेदु कुमार बाल	अध्यक्ष
2	श्री धीरज गोयल	सदस्य
3	श्री अभय तिवारी	सदस्य
4	श्री अनिल कुमार सिंह	सदस्य

**प्रकार्य**

1. बीमांकिक मानक स्थापित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
2. व्यवसाय प्रमाणपत्र (सीओपी) जारी करने के लिए मानक निर्धारित करना।
3. सतत व्यावसायिक विकास (सीपीडी) के लिए मानक निर्धारित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
4. सीपीडी/व्यावसायिकता/आचरण पाठ्यक्रम/संगोष्ठियां आयोजित करना।
5. कोई ऐसे अन्य कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

**3.4.3 लेखा-परीक्षा समिति (22 सितंबर 2018 को अद्यतित )**

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री के. सुब्रह्मण्यम	अध्यक्ष
2	श्री प्रवीर चंद्र	सदस्य
3	श्री मेहुल शाह	सदस्य
4	श्री वीरेन एच मेहता	वाह्य सदस्य

**प्रकार्य:**

1. आंतरिक और बाह्य लेखा-परीक्षकों की नियुक्ति।
2. सभी लेखा-परीक्षा मर्दों का समापन सुनिश्चित करने के लिए समितियों/परिषद् के साथ संपर्क करना।
3. यह सुनिश्चित करना कि आईएआई सभी नियमों, विनियमों, अधिनियमों आदि का अनुपालन कर रहा है।
4. अन्य ऐसे कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएंगे।

**3.4.4 वित्त एवं प्रशासनिक समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )**

सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	सदस्य
3	श्री सुभेदु कुमार बाल	सदस्य
4	श्री प्रमोद के अरोरा	सदस्य

**प्रकार्य**

1. चालू वर्ष के लिए वित्तीय बजट और आगामी तीन वर्षों के लिए प्राक्कलित बजट बनाना।
2. समितियों, परामर्श समूहों और अन्य ऐसे समूहों, जहां तक यह इस संस्थान के वित्त से संबंधित है, के साथ संपर्क रखना।
3. परीक्षकों/अंक निर्धारित करने वाले व्यक्तियों का चयन, मानदेय, संभार तंत्रों, परिणामों की घोषणा करने, छात्रों की शिकायतों का निराकरण करने, परीक्षा के अनाचारों, जांच-पड़ताल करने सहित परीक्षाएं आयोजित करने से संबंधित सभी मामले।
4. संस्थान के कर संबंधी मामलों सहित वित्तीय स्थिति का प्रबंधन।
5. संस्थान की वित्तीय नियंत्रण और लेखांकन नीतियां बनाना और उनका कार्यान्वयन करना।
6. एक निवेश नीति बनाना और नीति के अनुरूप निवेशों पर निर्णय लेना।
7. सदस्य सेवा प्रदायगी और मानव संसाधन पद्धतियों के संबंध में संस्थान के प्रशासन पर निगरानी रखना।
8. संस्थान के सदस्यों के कल्याण के लिए बनाई गई छात्र सहायता योजना या इसी प्रकार की अन्य योजनाओं का कार्यान्वयन।
9. अन्य ऐसे कार्य जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

**3.4.5 शिक्षा समिति (12 जुलाई 2019 को यथा अद्यतित )****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री अभय तिवारी	अध्यक्ष
2	श्री प्रवीर चंद्र	सदस्य
3	श्री मेहुल शाह	सदस्य
4	श्री प्रमोद कुमार अरोरा	सदस्य
5	डॉ. के. श्रीराम	(स्थायी आमंत्रिती)

**प्रकार्य :**

1. समय-समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. विदेशी व्यावसायिक निकायों, विश्वविद्यालयों इत्यादि के साथ छूट / परस्पर मान्यता व्यवस्था करना और इसका प्रबंधन करना।
3. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / परामर्श आयोजित करना।
4. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर संगोष्ठियां / सम्मेलन का आयोजना करना।
5. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को निर्दिष्ट किए जाते हैं।

**3.4.6 व्यापक क्षेत्र समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री मेहुल शाह	सदस्य
3	श्री आर अरुणाचलम	सदस्य
4	श्री अनिल कुमार सिंह	सदस्य

**प्रकार्य**

1. विदेशी अवसरों के संवर्द्धन सहित पारंपरिक और गैर पारंपरिक क्षेत्रों में नियोजन के और अवसर सृजित करने के लिए बीमांकक व्यवसाय के मौजूदा और संभावित प्रयोक्ताओं से पारस्परिक विचार विमर्श।
2. नये रोजगार सृजित करने और बीमांकक तकनीकों के अनुप्रयोगों को ध्यान में रखते हुए बीमांकक पेशे के विपणन के लिए अन्य पेशेवर निकायों जैसे लेखाकार, कंपनी सचिव, प्रबंधन लेखाकार इत्यादि; उद्योग निकायों जैसे सीआईआई और एफआईसीसीआई और भारत एवं विदेश के बीमाकर्ता संघों; वित्तीय विनियामक [बैंकिंग, प्रतिभूति और पेंशन] और सरकारी बीमा विभागों – पोस्टल लाइफ, कर्मचारी राज्य बीमा, राज्य सरकार बीमा विभागों इत्यादि के साथ परस्पर विचार विमर्श।
3. विभिन्न प्रयोक्ताओं की जरूरतों के आकलन करने के पश्चात, छात्र सदस्यों के रोजगार क्षमता को बढ़ाने के लिए, भारत और विदेश के बाजार [जैसे, पेंशन प्रशासन, बीमा विश्लेषण इत्यादि] की मांग को पूरा करने के लिए [निर्धारित विशिष्ट बीमांकक विषयों में पास करने वाले सदस्यों को] डिप्लोमा पाठ्यक्रमों अथवा विशिष्ट डिप्लोमा का सुझाव देना।
4. व्यापक क्षेत्र में अवसर सृजित करने उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए आवश्यक कोई अन्य प्रकार्य।

**रिपोर्टिंग :**

यह समिति परिषद को रिपोर्ट करेगी।

**3.4.7 सदस्यता अनुमोदन समिति (22 सितंबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	सदस्य
3	श्री सुभेंदु कुमार बाल	सदस्य

**प्रकार्य**

1. सभी प्रवेश संबंधित मामलों की समीक्षा करना, जैसे एसोसिएट, एफिलिएट, फेलो इत्यादि के रूप में।
2. रजिस्टर से सदस्यों के नाम निकालना और निकाले गए नामों को फिर से लिखना।

**3.4.8 अनुशासनिक समिति (धारा 26 के अंतर्गत) [22 सितंबर 2018 को अद्यतित]**

**सदस्य**

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	पीठासीन अधिकारी
2	श्री के. सुब्रह्मण्यम	सदस्य
3	श्री प्रमोद के. अरोरा	सदस्य
4	श्री उत्तम प्रकाश अग्रवाल	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)
5	श्री संजय कुमार	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)

**समिति के प्रकार्य**

बीमाकिक अधिनियम, 2006 और बीमाकिक (पेशेवर और अन्य कदाचार की जाँच हेतु प्रक्रिया) नियमावली, 2008 के अनुसार।

**3.5 परामर्शी समूह/कार्य बल****3.5.1 परीक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सौविक जश	अध्यक्ष
2	श्री रणबीर घोष	सचिव
3	सुश्री भावना वर्मा	सदस्य
4	सुश्री खुशबू हमिरबसिया	सदस्य
5	श्री परशुरामबाबु वाराकावी	सदस्य
6	श्री सद्दाम हुसैन	सदस्य
7	सुश्री सपना मल्होत्रा	सदस्य
8	श्री विकास शर्मा	सदस्य

**प्रकार्य**

1. परीक्षा अवसंरचना की समीक्षा करना और उच्च स्तर की सत्यनिष्ठा सुनिश्चित करना।
2. बाह्य संधियों और प्रौद्योगिकी, यदि आवश्यक हो, का इस्तेमाल करके आधार व्यापक बनाने की संभावना तलाशना, उदाहरण के लिए सीटी9 और सीए2 परीक्षाएं।
3. परीक्षकों के पूल, स्टाफ बीमाकिक प्रणाली निर्माण और परीक्षा डिलिवरी के पर्यवेक्षण के लिए लीक से हटकर सोचना।
4. यह सुनिश्चित करना कि प्रश्न पत्र और अंक निर्धारण, शिक्षा नीति के विनिर्धारित ढांचे के अंदर उच्च मानक के हों।
5. यह सुनिश्चित करने के लिए कि सभी पणधारक इस संबंध में एक ही फलक पर हों कि किससे क्या अपेक्षित है, प्रश्न पत्र निर्धारक, परीक्षक और अंक निर्धारणकर्ताओं की सावधिक बैठक आयोजित करना।
6. जहां तक परीक्षा के संचालन का संबंध है, यू.के. एक्ज्यूटिव प्रोफेशन के साथ संपर्क रखना।
7. परीक्षा के दौरान अथवा इससे संबंधित नकल अथवा किसी अन्य प्रकार के दुराचार से संबंधित मामलों की जाँच आयोजित करना।
8. शिक्षण रणनीति संबंधी कार्य बल के साथ मिलकर कार्य करना।

**रिपोर्टिंग**

यह परामर्शी समूह वित्त एवं प्रशासन समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.2 शिक्षा परामर्शी समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम संख्या	नाम	भूमिका
1	डॉ. के. श्रीराम	अध्यक्ष
2	श्री सुरेश सिंधी	सचिव
3	श्री प्रदीप आनंद	सदस्य
4	श्री वामसीधर ए	सदस्य
5	श्री वरुण गुप्ता	सदस्य
6	डॉ. जी गोपाल	सदस्य
7	डॉ. देबाशीष सेनगुप्ता	सदस्य
8	डॉ. धीरज मिश्रा	सदस्य
9	डॉ. संकर्शन बासु	सदस्य

**प्रकार्य:**

1. समय — समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / काउंसलिंग का आयोजन।
3. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार / संगोष्ठी का आयोजन।
4. समय समय पर शिक्षा समिति द्वारा इस परामर्श समूह को विनिर्देशित अन्य प्रकार्य।

**रिपोर्टिंग :**

शिक्षा परामर्श समूह शिक्षा समिति को रिपोर्ट करेगी।

- ❖ परामर्श समूह अपनी बैठकों का आयोजन सम्मेलन कक्ष में कर सकती हैं या व्यक्तिगत बैठक कर सकती हैं। तथापि, मितव्ययिता के लिए किसी वित्त वर्ष में दो से अधिक शारीरिक बैठकें नहीं की जा सकती हैं जबतक अध्यक्ष द्वारा विशिष्ट रूप अनुमोदित न हो।

**3.5.3 व्यावसायिकता, नैतिकता एवं आचरण संबंधी परामर्श समूह (11 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री के. एस. गोपालाकृष्णन	अध्यक्ष
2	सुश्री अनुराधा लाल	सचिव
3	श्री विवेक जालान	सदस्य
4	श्री डी. साई श्रीनिवास	सदस्य
5	सुश्री आर हेमामालिनी	सदस्य
6	सुश्री गेले आदम्स	सदस्य
7	श्री एन. एम. गोवर्धन	सदस्य
8	श्री सांकेत कावात्कर	सदस्य

**प्रकार्य**

1. प्रभावी डिलिवरी तंत्र के माध्यम से सदस्यों के बीच व्यावसायिकता मनोगत करना।
2. सुदृढ़ आचार संहिता, बीमांकिक पद्धति के मानक और इनका अनुपालन तंत्र विकसित करना।
3. आचार संहिता और बीमांकिक पद्धति मानकों की अनुपालना प्रोत्साहित करना, प्रेरित करना और उसे प्रेरणादायक बनाना।
4. बीमांकिक अधिनियम, 2006 के ढांचे के अंदर अनुशासनिक उपबंधों के कार्यान्वयन पर सलाह देना, जो न्यायोचित, उचित हो तथा लोक हित के सिद्धांतों की अपेक्षाओं के अनुरूप न्याय दिलाता हो।
5. ऐसे व्यावसायिक पाठ्यक्रम संचालित करना, जो हर समय अपने सदस्यों की नैतिकतापूर्ण अनुपालना संबंधी व्यावसायिक अपेक्षाओं को पूरा करते हों।

**रिपोर्टिंग :**

यह परामर्श समूह व्यावसायिक समिति को रिपोर्ट करेगा।

**3.5.4 जीवन बीमा संबंधी परामर्श समूह (8 जून 2019 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री पृथेश कुमार चौबे	अध्यक्ष
2	श्री रामाकांत मालपानी	सचिव
3	श्री अजय चतुर्वेदी	सदस्य
4	श्री हीराक बासु	सदस्य
5	श्री केयूर पारेख	सदस्य
6	श्री पी. के. दिनकर	सदस्य
7	श्री रणबीर घोष	सदस्य
8	सुश्री सुनयना महानसरिया	सदस्य
9	श्री उद्भव गुप्ता	सदस्य
10	श्री विवेक जालान	सदस्य

**प्रकार्य**

1. जीवन बीमा से संबंधित उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने और परिषद को सलाह देने के लिए समूह समुचित समझे।

2. ऐसे बीमांकिक पद्धति मानक (मार्गदर्शन टिप्पणियाँ) निर्धारित करने और उनकी समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांकिकों सहित जीवन बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
3. सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
4. भारत के अंदर और बाहर, जीवन बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले व्यवसाय और उद्योग के उभरते मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
5. स्थानीय या अंतर्राष्ट्रीय स्तर पर बीमांकिक और सुसंगत क्षेत्रों में जीवन बीमा से संबंधित उपयोगी तकनीकी और अकादमिक प्रगतियों की जानकारी रखना और उनके बारे में संस्थान को सलाह देना।
6. एलआईएजी के सभी क्रियाकलापों का दीर्घावधि लक्ष्य यह होना चाहिए कि संस्थान को एक ऐसे विश्वसनीय निकाय के रूप में मान्यता दी जाए जो उद्योग और जनता के हितों में बीमांकिक अधिनियम, 2006 की शर्तों के अंदर कार्य करे।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.5 साधारण बीमा संबंधी परामर्श समूह (19 जनवरी 2019 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री जतिन अरोरा	अध्यक्ष
2.	श्री पुनीत अविनाश सुडान	सचिव
3.	सुश्री नेहा पोदार	सदस्य
4.	सुश्री साना कोन्नुर	सदस्य
5.	श्री शरद रामनारायणन	सदस्य
6.	श्री सौरभ रॉय	सदस्य
7.	श्री वैभव त्यागी	सदस्य
8.	श्री योगेश अग्रवाल	सदस्य

#### प्रकार्य

1. साधारण बीमा से संबंधित उन मुद्दों पर सलाह देना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने के लिए यह समूह समुचित समझे।
2. उन बीमांकिक पद्धति मानक/ मार्गदर्शन से संबंधित मामलों की समीक्षा करना और सलाह देना जो नियुक्त बीमांकिकों सहित साधारण बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
3. साधारण बीमा में इस पेशे के सदस्यों के कौशलवर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम तैयार करना और उन्हें संचालित करना।
4. साधारण बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
5. किसी विनियामकीय या बाजार मुद्दों पर परामर्श देना जो इस पेशे की स्थिति को संभावित रूप से प्रभावित कर सकता है।
6. अध्यक्ष और पेशेवर समिति द्वारा समय समय पर समूह को संदर्भित कोई अन्य कार्य।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.6 स्वास्थ्य देखभाल संबंधी परामर्श समूह (21 जुलाई 2020 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री विश्वनाथ महिंद्रा	अध्यक्ष
2.	सुश्री रौनक झा	सचिव
3.	श्री अभिजीत पाल	सदस्य
4.	सुश्री अनुराधा श्रीराम	सदस्य
5.	श्री इरविंदर सिंह कोहली	सदस्य
6.	श्री सुमित रमानी	सदस्य
7.	सुश्री योगिता अरोरा	सदस्य
8.	श्री जॉयदीप साहा	सदस्य



**प्रकार्य**

1. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के संबंध में उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना, जो इसे संदर्भित किया जाता है या यह समूह हल करना समुचित समझता है और समुचित कार्रवाई के लिए अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. उन बीमांकिक संव्यवहार मानक (मार्गदर्शी टिप्पणियाँ) को निर्धारित और समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो स्वास्थ्य देखभाल बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए आवश्यक हैं।
3. स्वास्थ्य देखभाल बीमा व्यवसाय के क्षेत्र में प्रशिक्षण कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
4. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के पेशे के सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठी और कार्यशाला सहित सतत व्यावसायिकता विकास कार्यक्रम तैयार करना और कार्यान्वित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य सुरक्षा बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यवसायिक मुद्दों पर जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य देखभाल बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और उद्योग मुद्दों के संबंध में जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामक या बाज़ार संबंधी मुद्दों पर संस्थान को सलाह देना, जो संभवतः व्यवसाय की स्थिति को प्रभावित कर सकते हैं।

**रिपोर्टिंग**

यह परामर्श समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति अध्यक्ष को रिपोर्ट करता है।

**3.5.7 पेंशन, अन्य कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)**

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री कुलिन पटेल	अध्यक्ष
2.	श्री कार्तिकेय कंदोई	सचिव
3.	सुश्री चित्रा जयसिन्हा	सदस्य
4.	श्री हिमांशु जैन	सदस्य
5.	श्री जेनिल शाह	सदस्य
6.	सुश्री नेहा अग्रवाल	सदस्य
7.	सुश्री प्रीति चंद्रशेखर	सदस्य
8.	श्री सुरेश सिन्धी	सदस्य

**प्रकार्य**

1. सतत जन-संपर्क के माध्यम से इस व्यवसाय के लिए अधिक दृश्यता सृजित करना।
2. सूचना साझा करने हेतु तंत्र सृजित कर और संचार मानक स्थापित कर इस व्यवसाय की जन-छवि को मजबूत बनाना।
3. परिषद को एक उपयुक्त पेशा प्रमाण पत्र तंत्र और परामर्शक बीमांककों के लिए मानकीकृत मूल्यांकन रिपोर्टिंग प्रारूपों की सिफारिश करना।
4. सूचना की स्पष्टता और संचार मुद्दों के संदर्भ में परामर्शक बीमांककों की सहायता करना।
5. पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण और पाठ्य सामग्री अद्यतित कर गुणवत्ता सृजित करना और पेंशनों, कर्मचारी हितलाभों तथा सामाजिक सुरक्षा से सुसंगत मार्गदर्शी टिप्पणियाँ और बीमांकिक पेशामानक जारी करना।
6. पेंशन, कर्मचारी लाभ और सामाजिक सुरक्षा के संबंध में विशिष्ट संगोष्ठियाँ/ कार्यशालाएं आयोजित कर क्षमता निर्माण करना।
7. सामान्यतः वैश्विक प्रगति के संबंध में, विशेष रूप से आईएए के स्तर पर, पेंशन, कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा के क्षेत्र से संबंधित मामलों से सुविज्ञ रहना और परिषद तथा सदस्यों को उपयुक्त सलाह देना।
8. परामर्शक बीमांककों के लिए कार्य के नये और अधिक क्षेत्र सृजित करना/खोजना।

**रिपोर्टिंग:**

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिक समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.8 संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा संबंधी परामर्शी समूह (14 दिसंबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री भारत वेंकटरमानी	अध्यक्ष
2	श्री मयुर अंकोलकर	सचिव

3	श्री ए. वी. कार्तिकेयन	सदस्य
4	श्री कमलेश गुप्ता	सदस्य
5	श्री खुशवंत पाहवा	सदस्य
6	सुश्री मालविका नाथ	सदस्य
7	सुश्री रीतू कोटनाला	सदस्य
8	सुश्री शिल्पी जैन	सदस्य
9	सुश्री तानिया चक्रवर्ती	सदस्य

**प्रकार्य**

1. संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा (एसडीएमआई) से संबंधित इस समूह को संदर्भित मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना या समूह जिसका हल निकालना उपयुक्त समझता है, और उपयुक्त कार्यवाई हेतु अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. संवहनीय विकास से संबंधित मुद्दों, जैसे, सामाजिक बीमा, जलवायु परिवर्तन अनुकूलन, लोक नीति इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
3. सूक्ष्म बीमा से संबंधित मुद्दों, जैसे, निम्न मूल्य बीमा, कृषि बीमा इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
4. एसडीएमआई में व्यवसाय के सदस्यों के कौशल विकास के लिए सेमिनार और कार्यशाला सहित सतत व्यवसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन करना और निष्पादित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामकीय अथवा बाजार मुद्दे जो इस पेशे की स्थिति को प्रभावित कर सकता है, पर संस्थान को सलाह देना।

**रिपोर्टिंग :**

यह परामर्शी समूह वाह्य कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.9 जोखिम प्रबंधन संबंधी सलाहकार समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री कैलाश मित्तल	अध्यक्ष
2.	श्री सौजय कुमार	सचिव
3.	श्री आशीष रंजन	सदस्य
4.	श्री सचिन गर्ग	सदस्य
5.	श्री समित उपाध्याय	सदस्य
6.	श्री शमित गुप्ता	सदस्य
7.	श्री सौरव रॉय	सदस्य
8.	श्री सुरंजन बनर्जी	सदस्य
9.	श्री हरिहरन मणि	सदस्य

**प्रकार्य :**

1. शिक्षा परामर्शी समूह / समिति के साथ पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण की समीक्षा करने सहित, व्यावसायिक शिक्षा सामग्री का अनुरक्षण करना और विकास करना।
2. सदस्यों के लिए सीईआरए प्रमाणन में सहायता करने के लिए जोखिम प्रबंधन सेमिनार / कार्यशाला का आयोजन करना।
3. सदस्यों की सीपीडी जरूरतों की पहचान करना और सीपीडी कार्यक्रम बनाना और जोखिम प्रबंधन के अवसरों की पहचान करना।
4. जोखिम प्रबंधन के सदस्यों की उभरती तकनीकी और संव्यावहारिक जरूरतों की पहचान करना।
5. अनुसंधान एवं विकास के संभावित मुद्दों की पहचान करना।
6. प्रासंगिक बीमाकिक व्यवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणी की समीक्षा और विकास करना।
7. जोखिम प्रबंधन को प्रभावित करने वाले तकनीकी मुद्दों और शोध गतिविधि सहित व्यापक जन हित के मामलों पर लोक नीति प्रस्तुतियां तैयार करना।

8. जोखिम प्रबंधन विषयों और विकास पर सदस्यों (उदाहरणार्थ बीमांकक भारत पत्रिका के माध्यम से) के साथ नियमित आधार पर संप्रेषण करना।
9. विदेशी बीमांकिक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघों और प्रासंगिक व्यावसायिक और उद्योग निकायों से संपर्क विकसित करना और बनाए रखना।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.10 डेटा विज्ञान और विश्लेषण संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री हीरक बासु	अध्यक्ष
2	श्री महिन्द्रा देवांगिरि वी	सचिव
3	श्री बालाचन्द्र जोशी	सदस्य
4	श्री मनोज कुमार	सदस्य
5	श्री वामसीधर ए	सदस्य
6	श्री वरुण गुप्ता	सदस्य
7	श्री विनीत खन्ना	सदस्य
8	श्री संदीप पाटिल	सदस्य
9	श्री शैलेश धुरी	सदस्य

##### प्रकार्य

1. पाठ्यक्रम / प्रशिक्षण के नये डेटा प्रबंधन टूल्स/सॉफ्टवेयर अंतर्निविष्ट करते हुए डेटा विश्लेषण के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

#### रिपोर्टिंग

यह कार्य समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.11 आईएफआरएस 17 (इंड एस 117) संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री कुंज बिहारी माहेश्वरी	अध्यक्ष
2	श्री आशीष रंजन	सचिव
3	श्री अवधेश गुप्ता	सदस्य
4	श्री गौरव मल्होत्रा	सदस्य
5	सुश्री हर्षदा श्रृंगापुरे	सदस्य
6	श्री क्षितिज शर्मा	सदस्य
7	श्री एन. कल्पना	सदस्य
8	श्री फिलिप जैक्सन	सदस्य
9	श्री प्रदीप आनंद	सदस्य
10	श्री वेंकट कृष्णा नारायणा	

##### प्रकार्य

1. आईएफआरएस 17 के अंतर्गत भारत के बीमाकर्ताओं द्वारा वित्तीय विवरणों को तैयार करने में बीमांकिकों की भूमिका का निर्धारण करना और संस्थान को आगे के मार्ग के संबंध में सलाह देना।
2. भारत में बीमाकर्ताओं पर यथा लागू आईएफआरएस 17 रिपोर्टिंग मानकों के संबंध में बीमांकिक पेशे से संबंधित मुद्दों के समाधान पर कार्य करना
3. प्रासंगिक बीमांकिक संयवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणियां की स्थापना और समीक्षा हेतु जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांकिकों सहित संस्थान के उन सदस्यों के लिए अपेक्षित हैं, जो बीमा कंपनियों के लिए वित्तीय विवरणों (भाग या संपूर्ण) को तैयार करने के लिए उत्तरदायी होंगे।
4. इस क्षेत्र में सदस्यों के कौशल बढ़ाने के लिए सेमिनारों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन और निष्पादित करना।

5. वैश्विक आईएफआरएस 17 मानक में अंतरण के परिणामस्वरूप बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
6. आईएफआरएस 17 से संबद्ध उपयोगी तकनीकी और शैक्षणिक प्रगतियों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
7. विदेशी बीमांकक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकक संघ एवं प्रासंगिक पेशेवर और औद्योगिक निकायों के साथ संबंध विकसित करना और उनके साथ संपर्क बनाए रखना।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह विदेशी कार्य समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.12 बैंकिंग, वित्तपोषण और निवेश संबंधी परामर्श समूह (16 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री एम. एस. वी. एस. फनेश	अध्यक्ष
2	श्री चिन्नाराजा चेंदुर पाडियन	सचिव
3	श्री अनुज बुधिया	सदस्य
4	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	सदस्य
5	श्री महिंद्रा देवांगरे वी	सदस्य
6	श्री हितेन कोठारी	सदस्य
7	श्री पंकज तिवारी	सदस्य
8	सुश्री प्रेरणा नागपाल	सदस्य
9	श्री साकेत सिंघल	सदस्य

#### प्रकार्य

बैंकिंग, इनवेस्टमेंट बैंकिंग, मुचुअल फंड्स, व्युत्पन्न, इक्विटी शोध, जिंस शोध इत्यादि के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.13 संचार संबंधी परामर्श समूह (25 जनवरी 2019 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	अध्यक्ष
2	सुश्री समरीन आसिफ	सचिव
3	सुश्री भावना वर्मा	सदस्य
4	सुश्री साना कोन्नुर	सदस्य

#### प्रकार्य

1. सदस्यों का मत जानने के लिए, उन्हें संदेश भेजने के लिए और मत सर्वेक्षण (संप्रेषण से संबंधित), उनके साथ दोतरफा संवाद बनाए रखना।
2. बीमांकिक समुदाय के अंदर इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
3. गैर — बीमांकिकों के बीच इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
4. आईएआई कार्यक्रमों और प्रेस विज्ञप्तियों के मीडिया कवरेज के लिए पीआर एजेंसी के साथ समन्वय करना
5. वेबसाइट से संबंधित मसले।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह विदेशी कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.14 बीमांकिक रोजगार नियोजन संबंधी परामर्शी समूह (23 जुलाई 2020 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्र. सं.	नाम	पदनाम
1	सुश्री साना कोन्नोर	अध्यक्ष
2	श्री कपिल अग्रवाल	सचिव
3	श्री अंकित अरोरा	सदस्य
5	सुश्री नान्सी गुप्ता	सदस्य
6	श्री अभिजीत पाल	सदस्य
7	श्री सौरव राजगरिया	सदस्य
8	सुश्री शोभना शर्मा	सदस्य

9	श्री सुरेश सिंधी	सदस्य
10	श्री निखिल कामदार	सदस्य

**प्रकार्य**

1. बीमांकिक उम्मीदवारों (बेरोजगार छात्रों पर अधिक जोर के साथ) को संभावित नियोक्ताओं के साथ संपर्क साधने के तरीकों का निर्धारण और उपयोग।
2. आमने : सामने की बैठकों, सेमिनारों या वेबिनारों इत्यादि के माध्यम से नियोक्ताओं के बीच बीमांकिक कौशलों के बारे में जागरूकता बढ़ाना।
3. आईएआई जॉब पोर्टल पर सक्रिय सदस्यों की संख्या में वृद्धि करना और छात्रों को उपलब्ध रोजगार की संख्या में वृद्धि करना।
4. छात्रों को उचित संप्रेषण द्वारा जॉब पोर्टल पर सदस्यों के सक्रिय प्रोफाइलों की संख्या में वृद्धि करना।
5. प्रमाणन / प्रशिक्षण की शुरुआत कर / सिफारिश कर छात्रों के नियोज्यता में वृद्धि करने के लिए अन्य परामर्शी समूहों के साथ समन्वय करना।
6. रिपोर्टिंग

यह परामर्शी समूह अध्यक्ष को रिपोर्ट करेगा।

**4. परीक्षा****जून 2019 परीक्षा – आंकड़ा सार**

क्रम सं.	विषय	पंजीकृत अभ्यर्थी	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण अभ्यर्थी	उत्तीर्णता दर (%)
1	सीएस 1	261	175	37	21.14 %
2	सीएस 2	163	114	12	10.53 %
3	सीएम 1	337	249	34	13.65 %
4	सीएम 2	210	155	25	16.13 %
5	सीबी 1	487	364	130	35.71 %
6	सीबी 2	390	283	81	28.62 %
7	सीपी 1	147	122	23	18.85 %
8	सीपी 2	90	85	22	25.88 %
9	सीपी 3	134	126	32	25.40 %
10	एसपी 1	106	90	24	26.67 %
11	एसपी 2	249	209	55	26.32 %
12	एसपी 4	35	24	6	25.00 %
13	एसपी 5	25	14	1	7.14 %
14	एसपी 6	13	9	4	44.44 %
15	एसपी 7	47	34	2	5.88 %
16	एसपी 8	46	28	2	7.14 %
17	एसए 1	24	18	3	16.67 %
18	एसए 2	71	59	3	5.08 %
19	एसए 3	32	26	7	26.92 %
20	एसए 4	14	12	1	8.33 %
21	एसए 7	11	9	3	33.33 %
	कुल	2892	2205	507	22.99 %

**नवंबर 2019 परीक्षा – आंकड़ा सार**

क्रम सं.	विषय	पंजीकृत अभ्यर्थी	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण अभ्यर्थी	उत्तीर्णता दर (%)
1	सीएस 1	310	209	30	14.35 %
2	सीएस 2	164	104	19	18.27 %
3	सीएम 1	349	241	9	3.73 %
4	सीएम 2	205	153	16	10.46 %
5	सीबी 1	439	312	82	26.28 %
6	सीबी 2	345	245	68	27.76 %

7	सीपी 1	138	106	27	25.47 %
8	सीपी 2	121	108	52	48.15 %
9	सीपी 3	190	177	39	22.03 %
10	एसपी 1	96	69	1	1.45 %
11	एसपी 2	173	138	50	36.23 %
12	एसपी 4	30	24	7	29.17 %
13	एसपी 5	39	26	2	7.69 %
14	एसपी 6	9	6	2	33.33 %
15	एसपी 7	37	25	1	4.00 %
16	एसपी 8	39	27	2	7.41 %
17	एसए 1	18	16	5	31.25 %
18	एसए 2	72	57	4	7.02 %
19	एसए 3	35	29	3	10.34 %
20	एसए 4	10	8	0	0.00 %
21	एसए 7	9	7	2	28.57 %
सकल योग		2828	2087	421	20.17 %

## 5. एसीईटी

## 5.1 एसीईटी 17 (जून 2019) – योग्यता-वार आंकड़े

क्रम संख्या	योग्यता – वार आंकड़े	पंजीकृत	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण	उत्तीर्ण %
1	इंजीनियर	209	139	59	42.45 %
2	स्नातक	454	361	82	22.71 %
3	उच्चतर माध्यमिक	1083	931	284	30.50 %
4	सूचना प्रौद्योगिकी	5	5	2	40.00 %
5	सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए	86	49	11	22.45 %
6	एमबीए	126	86	27	31.40 %
7	अन्य	674	530	138	26.04 %
सकल योग		2637	2101	603	28.70 %

## 5.2 एसीईटी 18 (सितंबर 2019) – योग्यता – वार आंकड़े

क्रम संख्या	योग्यता-वार आंकड़े	पंजीकृत	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण	उत्तीर्ण %
1	इंजीनियर	135	108	72	66.67 %
2	स्नातक	287	239	102	42.68 %
3	उच्चतर माध्यमिक	434	393	203	51.65 %
4	सूचना प्रौद्योगिकी	4	3	3	100.00 %
5	सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए	49	33	17	51.52 %
6	एमबीए	80	53	33	62.26 %
7	अन्य	315	254	130	51.18 %
सकल योग		1304	1083	560	51.71 %

## 5.3 एसीईटी 19 (फरवरी 2020) – योग्यता – वार आंकड़े

क्रम संख्या	योग्यता-वार आंकड़े	पंजीकृत	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण	उत्तीर्ण %
1	इंजीनियर	162	109	80	73.39 %
2	स्नातक	332	257	127	49.42 %
3	उच्चतर माध्यमिक	510	452	280	61.95 %
4	सूचना प्रौद्योगिकी	3	1	1	100.00 %
5	सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए,	64	39	15	38.46 %



	सीएफए				
6	एमबीए	91	58	34	58.62 %
7	अन्य	359	264	139	52.65 %
	<b>सकल योग</b>	<b>1521</b>	<b>1180</b>	<b>676</b>	<b>57.29 %</b>

## 6. पुरस्कार और सम्मान

### शैक्षिक उत्कृष्टता

वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं में प्राप्त उच्चतम अंकों के आधार पर 17 फरवरी 2020 को रेनैजेंस होटल, मुंबई में आयोजित पुरस्कार वितरण समारोह में बीमांकिक पुरस्कार संध्या के दौरान निम्नलिखित शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार प्रदान किए गए। इस पुरस्कार में व्यक्तिगत नाम से ट्राफी और प्रत्येक को ₹ 10,000 का नकद पुरस्कार दिया जाता है।

कैलेंडर वर्ष 2019 के लिए शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार				
क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	जून 2019 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.	नवंबर 2019 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.
1	टाटा एआईए लाइफ इश्योरेंस कंपनी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	सीपी 1 – बीमांकिक संव्यवहार	श्री दीपेश हेमंद गडा (31742)	सुश्री तान्वी मिलन दोषी (31940)
2	बिरला सन लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	सीपी 2 – बीमांकिक मॉडलिंग	श्री पियुष जैन (12274) – नवंबर, 2018 सुश्री श्रेया अग्रवाल (25531) – जून 19	श्री मयूरेश विनायक धरप (25267)
3	स्व. अक्षय डी. पंडित के स्मृति में "पाटनर्स" निधि	सीपी 3 – संप्रेषण संव्यवहार	श्री विशाल ग्रोवर (2230)	श्री मोहित गुप्ता (2352) सुश्री गार्गी गणेश भिदे (23459)
4	मिल्लिमैन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 1 – स्वास्थ्य और देखभाल	श्री गौरव जायसवाल (2802)	सुश्री ईशा गोयल (8306)
5	कोटक लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसपी 2 – जीवन बीमा	एसपी 2 – जीवन बीमा	श्री कौस्तव सेन (30341)	श्री दीपेश हेमंद गडा (31742)
6	मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 4 – पेंशन और अन्य हितलाभ	सुश्री दीपाली के. मित्तारा (4060)	सुश्री सुलोचाना इंजेटी (1906)
7	मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 5 – निवेश और वित्त	श्री यश गोपाल रतनपाल (27002)	श्री अजय शेखर (8588)
8	मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 6 – वित्तीय व्युत्पन्न	सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)	श्री कौस्तव सेन (30341)
9	विलिस टावर्स वाटसन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 7 – जेनरल इश्योरेंस रिजर्विंग एंड कैपिटल मॉडलिंग	श्री महिपाल चौधरी (26485)	श्री आशीष सारंगी (21206)
10	कृष्णा कुमार तिवारी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसपी 8 – जेनरल इश्योरेंस : मूल्य निर्धारण	श्री हेमंत देवीदास रुपानी (28256)	श्री दिव्यम संखर्वा (29334)
11	भारतीय जीवन बीमा निगम शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 1 – स्वास्थ्य और देखभाल	श्री मनीष सेन (5509)	सुश्री अरुणिमा सिन्हा (6075)
12	आरजीए रिइश्योरेंस शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 2 – जीवन बीमा	सुश्री कृति दिनेश मालदे (24630)	श्री सुमन पहारी (4443)
13	म्यूनिख रे इंडिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 3 – साधारण बीमा	श्री निखिल कामदार (19580)	श्री महिपाल चौधरी (26485)
14	के. ए. पंडित कंसल्टिंग ऐक्चुअरी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 4 – पेंशन और अन्य हितलाभ	सुश्री तिमसी सेठी (12300)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
15	जेन. रे शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 7 – निवेश और वित्त	श्री अभिषेक रस्तोगी (10032)	सुश्री रेणु अग्निहोत्री (541)

**उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए पुरस्कार निधि**

उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र के लिए पुरस्कार निधि भारतीय बीमांकक संस्थान के विभिन्न प्रायोजकों द्वारा दी गयी सहयोग राशि से संस्थापित की गयी है। यह पुरस्कार निधि जून / नवंबर परीक्षाओं में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए स्थापित की गयी है। इस पुरस्कार की राशि ₹ 5000 रुपए है।

उन छात्रों के नाम जिन्होंने कैलेंडर वर्ष 2019 में उच्चतम अंक प्राप्त किए				
क्रम सं.	विषय	दाता का नाम	विजेता का नाम और सदस्यता सं.- जून, 2019	विजेता का नाम और सदस्यता सं.- नवंबर, 2019
1	सीएस 1 – बीमांकक सांख्यिकी	श्री एच वी कृष्णामूर्ति पुरस्कार	श्री माधव गुप्ता (35154)	श्री मोनिश रमेश जैन (37201)
2	सीएस 2 – जोखिम मॉडलिंग और उत्तरजीविता	श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार	सुश्री भाव्या मुकेश शाह (36831)	श्री अनिश अग्रवाल (33763)
3	सीएम 1 – बीमांकक गणित	श्रीमती विद्या वती और श्रीमती संतोष कुमार स्मारक पुरस्कार निधि	श्री वरुण विष्णु अग्रवाल (34931)	श्री कुणाल टिबरेवाल (35282)
4	सीएम 2 – फाइनेंशियल इंजीनियरिंग एंड लॉस रिजर्विंग	श्री जी एस दीवान शताब्दी स्मरणोत्सव पुरस्कार	श्री विनायक रावत (33684)	सुश्री भाव्या मुकेश शाह (36831)
5	सीबी 1 – व्यापार वित्त	श्री आत्मा राम, श्री छज्जू राम और श्रीमती पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	सुश्री राधिका राठी (31665)	श्री रोहित चुरीवाल (37576)
6	सीबी 2 – व्यापार अर्थशास्त्र	श्री. आर. एम. जोशी पुरस्कार	श्री कोरौनगंबा फुरितशाबम (35840)	सुश्री ऊर्जा यादव (35868)
7	सीपी 1 – बीमांकक संव्यवहार	द फ्यूचर एक्चुअरी प्राइज	श्री दीपेश हेमेन्द्र गाडा (31742)	सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)
8	सीपी 2 – बीमांकक मॉडलिंग	श्री आर एस कृष्णास्वामी स्मारक पुरस्कार	सुश्री श्रेया अग्रवाल (25531)	श्री मयूरेश विनायक धरप (25267)
9	सीपी 3 – संचार संव्यवहार	जे आर जोशी पुरस्कार	श्री विशाल ग्रोवर (2230)	श्री श्री मोहित गुप्ता (2352) सुश्री गार्गी गणेश भिडे (23459)
10	एसपी 1 – स्वास्थ्य एवं देखभाल	जी एस दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षण पुरस्कार	श्री गौरव जसवाल (2802)	सुश्री ईशाल गोयल (8306)
11	एसपी 2 – जीवन बीमा	स्व. श्री जनार्दन पुंडालिक नेरुरकर पुरस्कार	श्री कौशत्व सेन (30341)	श्री दीपेश हेमेन्द्र गाडे (31742)
12	एसपी 4-पेंशन एवं अन्य हितलाभ	श्री के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि	सुश्री दीपाली के मित्रा (4060)	सुश्री सुलोचना इंजेटी (1906)
13	एसपी 5 – निवेश एवं वित्त	श्री कमल कुमार नोरंगलाल पोदार पुरस्कार	श्री यश गोपाल रतनपाल (27002)	श्री अजय शेखर (8588)
14	एसपी 6 – वित्तीय व्युत्पन्न	स्व. डी बासु पुरस्कार	सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)	श्री कौस्तव सेन (30341)
15	एसए 1- स्वास्थ्य एवं देखभाल	श्री जी. एस. दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षा	श्री मनीष सेन (5509)	सुश्री अरुणिमा सिन्हा (6075)
16	एसए 2 – जीवन बीमा	प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक पुरस्कार	सुश्री कृति दिनेश मालदे (24630)	श्री सुमन पहारी (4443)
17	एसए 3 – साधारण बीमा	साधारण बीमा के प्रतिभावान छात्र के लिए स्व. श्री के. पी. सरमा स्मारक पुरस्कार	श्री निखिल कामदार (19580)	श्री महिपाल चौधरी (26485)
18	एसए 4 – पेंशन एवं अन्य हितलाभ	कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप इंडोमेंट पुरस्कार	सुश्री तिम्सी सेठी (12300)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
19	एसए 7 – निवेश एवं वित्त	प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति पुरस्कार	श्री अभिषेक रस्तोगी (10032)	सुश्री रेणु अग्निहोत्री

**एसीईटी (बीमांकक संयुक्त प्रवेश परीक्षा) पुरस्कार**

इस श्रेणी में दो पुरस्कार दिए जाते हैं। अप्रैल और जून, 2019 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि से प्रायोजित किया जाता है और सितंबर, 2019 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार पारिख परिवार पुरस्कार निधि से

प्रायोजित किया जाता है। इस पुरस्कार के अंतर्गत, जून और सितंबर परीक्षा में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र / छात्राओं को व्यक्तिगत नाम से ट्रॉफी और ₹ 10,000 का चेक प्रदान किया जाता है। यदि उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले अभ्यर्थियों की संख्या एक से अधिक होती है तो पुरस्कार राशि उनमें से प्रत्येक के बीच बराबर बराबर बँट दी जाती है।

#### जून 2019 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार

I. श्री मोनिश रमेश जैन (आईएआईईईई – जून 19 – 136) एसीईटी जून 2019

#### सितंबर 2019 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए पारिख परिवार पुरस्कार

I श्री कुमार अनिमेश (आईएआईईईई – सितंबर 19 – 2308) एसीईटी सितंबर 2019

#### प्रमुख वित्तीय समूह पुरस्कार – एसोसिएट अर्हता के लिए :

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के तीन वर्ष के अंदर ही एसोसिएट अर्हता प्राप्त कर लेते हैं। इस पुरस्कार में विजेताओं को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा। वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं के लिए, इस पुरस्कार के लिए कोई अभ्यर्थी पात्र नहीं था।

#### फेलोशिप के लिए मीना सिधवानी पुरस्कार

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के 4.5 वर्ष के अंदर ही फेलोशिप पूरा कर लेते हैं। पात्र छात्र को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा। वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं के लिए, इस पुरस्कार के लिए कोई अभ्यर्थी पात्र नहीं था।

#### एसए 2 विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार

एसए 2 – जीवन बीमा विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार – यह पुरस्कार किसी वर्ष की दो परीक्षाओं (जून और नवंबर) में से एसए 2 – जीवन बीमा विषय में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले आईएआईई सदस्य को दिया जाता है। इस प्रकार इस पुरस्कार के लिए एक वर्ष में एक से अधिक विजेता नहीं होंगे। इस पुरस्कार का विजेता पूर्व एशिया बीमांकिक सम्मेलन में भाग लेने का हकदार होगा, जिसके लिए व्यय की प्रतिपूर्ति की जाएगी। ईएएसी में भाग लेने के पश्चात उक्त सदस्य को आईएआईई द्वारा विहित फार्म पर सम्मेलन के संबंध में एक रिपोर्ट प्रस्तुत करना होगा। आईएआईई, अपने पाठकों की जानकारी के लिए यह रिपोर्ट बीमांकिक इंडिया पत्रिका में प्रकाशित करेगा।

क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	विजेता का नाम
1	प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 2 – जीवन बीमा	सुश्री कृति दिनेश मालडे (24630) – जून, 2019

#### शिक्षा और सेमिनार

- ❖ जून, 2019, सितंबर, 2019 और फरवरी, 2020 परीक्षा के दौरान उपस्थित एसीईटी उम्मीदवारों की कुल संख्या 4364 थी, जिनमें से 1839 उम्मीदवार उत्तीर्ण हुए। यह 42.14 प्रतिशत बैठता है।
- ❖ मुख्य परीक्षाओं में, जून 2019 परीक्षा में बैठने वाले उम्मीदवारों की कुल संख्या 2205 थी, जिनमें से 507 उत्तीर्ण हुए। यह 22.99 प्रतिशत बैठता है और नवंबर 2019 परीक्षा में कुल 2087 उम्मीदवार बैठे जिनमें से 421 उत्तीर्ण हुए। यह 20.17 प्रतिशत बैठता है।
- ❖ आईएआईई में उन छात्रों की मदद करने के लिए शैक्षणिक सहायता योजना है जो आर्थिक रूप से कमजोर पृष्ठभूमि के होते हैं। आईएआईई उन छात्रों की मदद करता है जिनके अभिभावकों की आय तीन लाख से कम होती है। 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार ऐसे 11 छात्र थे। आईएआईई ने वर्ष 2019-20 के दौरान कुल 3,49,500 रुपए की राशि का मदद स्वरूप भुगतान किया/प्रतिपूर्ति की। इस राशि में 18,000 रुपए का सदस्यता शुल्क, अध्ययन सामग्री की लागत 2,59,000 रुपए और परीक्षा शुल्क की राशि 72,000 रुपए शामिल है।
- ❖ आईएआईई ने प्रश्न पत्र निर्धारण प्रक्रिया पर एक परीक्षक सेमिनार का आयोजन किया है।

#### 7. सम्मेलन / सेमिनार / कार्यशालाएं

##### 7.1 सेमिनारों की सूची – लागत लाभ विश्लेषण – 2019-2020

क्र.सं.	सेमिनार एवं सम्मेलन	आय	व्यय	अधिशेष
राशि (₹ लाख) में				
1	जीवन आश्वासन के जीवंत मुद्दे	12.90	3.89	9.01
2	इंडिया फेलोशिप सेमिनार	21.65	7.53	14.12
3	साधारण बीमा के ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार	8.19	2.93	5.26
4	स्वास्थ्य देखभाल बीमा में क्षमता निर्माण सेमिनार	1.48	0.68	0.80
5	स्वास्थ्य देखभाल बीमा पर ज्वलंत मुद्दा सेमिनार	3.97	1.35	2.62
6	यंग एक्जुअरी कनेक्ट	0.32	0.53	-0.21

7	उद्यम जोखिम प्रबंधन विषय पर सेमिनार	3.81	1.49	2.32
8	उद्यम जोखिम प्रबंधन में क्षमता निर्माण सेमिनार	2.44	0.98	1.46
9	सेवानिवृत्ति हितलाम के ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार	7.86	2.68	5.18
10	आईएफआरएस 17 विषय पर सेमिनार	10.33	4.15	6.18
11	बैंकिंग, वित्त एवं निवेश पर सेमिनार	1.15	1.14	0.01
12	आंकड़ा विश्लेषण पर सेमिनार	4.13	2.58	1.55
13	फसल बीमा पर क्षमता निर्माण सेमिनार	1.36	1.08	0.28
14	21वां वैश्विक बीमांकक सम्मेलन (जीसीए)	345.23	112.98	232.25
कुल		424.82	143.99	280.83

## 7.2 75वीं सालगिरह समारोह के साथ एजीएफए 2020

### 1. 17 फरवरी 2020 – एक्वुअरियल गाला फंक्शन एंड अवार्ड्स 2020 (एजीएफए 2020) –

यह उत्सव संध्या दीप प्रज्वलन समारोह के साथ शुरू हुई। इस कार्यक्रम को के. ए. पंडित और आईसीआईसीआई लोम्बार्ड द्वारा समर्थन किया गया। एजीएफए 2020 के मुख्य आकर्षणों में नव अर्हक फेला एवं एसोसिएट सदस्यों का अभिनंदन, विभिन्न समितियों और परामर्शी समूहों में सेवा देने वाले वरिष्ठ फेलो सदस्यों का अभिनंदन, और आईएआई सदस्यों द्वारा प्रस्तुत ऊर्जावान और पूरे हृदय से किया गया प्रदर्शन शामिल थे। इस संध्या के उपरांत कोकटेल और रात्रि भोजन का आयोजन किया गया था।

2. एजीएफए 2020 में, गुड़गांव और मुंबई के छात्र सदस्यों ने मंच पर अपने कला का प्रदर्शन किया। 21वें जीसीए एवं एजीएफए 2020 के सभी कार्यक्रमों को प्रिंट और ऑनलाइन मीडिया में व्यापक कवरेज दिया गया।

3. भारतीय बीमांकिक पेशे के प्लेटिनम जयंती समारोह को एजीएफए 2020 के साथ एक शानदार तरीके से मनाया गया। 17 फरवरी 2020 को आयोजित विशिष्ट समारोह की शुरुआत चेन्नै से फेलो सदस्य सुश्री राजेश्वरी वी एस द्वारा भारत नाट्यम नृत्य मंचन से हुआ। उसके बाद मुख्य अतिथि एंड्रियु के कर-कमलों से भारतीय बीमांकिक पेशे के इतिहास को चित्रण करते हुए एक कॉफी टेबल बुक (सीटीबी) का विमोचन किया गया। इस समारोह के दौरान, 25 वर्षों की सेवा पूरी करने वाले आईएआई कर्मचारी सदस्य सुश्री विजया भोंसले का अध्यक्ष द्वारा अभिनंदन किया गया। इस सीटीबी को पूर्व अध्यक्ष श्री लियाकत खान के नेतृत्व वाली वालंटियर की एक टीम और परियोजना सह-समन्वयक श्री विनोद कुमार कुट्टियेरथ, प्रमुख, शिक्षा एवं प्रशिक्षण के योगदान से संभव हो पाया। इस कॉफी टेबल बुक की परिकल्पना को 30 दिनों की छोटी अवधि में साकार करने में योगिता अरोरा, आईएआई के फेलो सदस्य का इस किताब के संपादक के रूप में योगदान का विशेष रूप से सराहे जाने की आवश्यकता है।



### 7.3 21वां वैश्विक बीमांकिक सम्मेलन

1. **18 – 19 फरवरी 2020 – 21वां जीसीए।** यह कार्यक्रम दो दिनों तक चला जिसमें उद्घाटन एवं शुभारंभ कार्यक्रम सहित 10 पूर्ण अधिवेशन एवं 6 समवर्ती सत्र आयोजित किए गए थे। इस कार्यक्रम को 44 वक्ताओं और अध्यक्ष ने सुशोभित किया।
2. यह सम्मेलन 18 फरवरी 2020 को उद्घाटन और शुभारंभ कार्यक्रम के दौरान निम्नलिखित 7 गणमान्य व्यक्तियों द्वारा दीप प्रज्वलन के साथ शुरू हुआ
  - i. डॉ. एस सी खुंटिया, अध्यक्ष, भारतीय बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण
  - ii. सुनील शर्मा, अध्यक्ष, आईएआई
  - iii. लियाकत खान, अध्यक्ष, 21वां जीसीए, एजीएफए 2020 एवं 75 वर्ष उत्सव आयोजन समूह
  - iv. एंड्रिव डी रैलिस, अध्यक्ष, सोसायटी ऑफ एक्चुअरी, और ग्लोबल चीफ एक्चुअरी, मेटलाइफ इंक, सिंगापुर
  - v. भार्गव दासगुप्ता, प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी, आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जेनरल इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड, भारत।
  - vi. डेवे फिन्सिस, सह अध्यक्ष, एजुकेशन एंड प्रैक्टिस सबकमिटी आफ द इंश्योरेंस एकाउंटिंग कमिटी, इंटरनेशनल एक्चुअरियल एसोसिएशन, आस्ट्रेलिया।
  - vii. रिचर्ड होलोवे, उपाध्यक्ष, आईएआई।
3. **कॉल फोर पेपर :** जीसीए में प्रस्तुति देने के लिए 26 अभिरूचियां प्राप्त हुईं, प्रस्तुति देने हेतु 8 वक्ताओं का चयन किया गया। अतिरिक्त वक्ता और अध्यक्ष या तो आमंत्रित किए गए थे या साझीदारों के माध्यम से आए थे।
4. हमने **10 संपूर्ण सत्र** आयोजित किए जिनको 44 वक्ताओं और पैनल सदस्यों ने सुशोभित किया, जिसमें उद्घाटन संबोधन और शुभारंभ समारोह भी शामिल हैं।
5. समवर्ती सत्रों के दौरान साधारण बीमा, स्वास्थ्य बीमा, जीवन बीमा जैसे पारंपरिक विषयों के साथ निम्नलिखित विषयों को शामिल किया गया था :
  - i. संवाद – उन अनुभवों का प्रतिबिंबन जिनके परिणामस्वरूप बीमा कंपनियों को सफलता हासिल हुई।
  - ii. वैश्विक बीमांकिक प्रतिभा केंद्र के रूप में भारत का उदय
  - iii. इंश्योरेंस परिणामों की भविष्यवाणी करने के लिए बिहेवियरल डेटा एनलाइटिक्स
  - iv. जलवायु परिवर्तन : समाज पर प्रभाव और प्रभाव का मुकाबला
  - v. इंश्योर टेक – बीमा विनियामक और उद्योग के लिए समय की मांग
  - vi. बीमांकिक पेशा : परिवर्तनशील मांगों के संदर्भ में पेशेवर उत्कृष्टता बनाए रखना
  - vii. आईएफआरएस 17 : अवधारणा और क्रियान्वयन चुनौतियां
  - viii. वैश्विक बीमांकिक कैरियर – एक दृष्टिकोण
  - ix. सभी के लिए संधारणीय सेवानिवृत्ति
6. 21वां जीसीए के 37 साझीदार थे, जो अब तक की उच्चतम प्रतिभागिता है। एक्चयुल्यु प्लेटफॉर्म के माध्यम से सभी सत्रों के वीडियो अंतर्राष्ट्रीय दर्शकों को उपलब्ध कराए गए थे। अन्य अंतर्राष्ट्रीय रूप से ख्यातिप्राप्त बीमांकिक निकायों जैसे एसओए (अमेरिका), आईएफओए (यूके), सीएएस (अमेरिका) एवं अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ के प्रतिनिधियों ने इस सम्मेलन की अहमियत में वृद्धि की।
7. हीरक बासु रिपोर्ट और दृष्टि, मिशन, मूल्य के सापेक्ष 21वीं जीसीए का मूल्यांकन : हीरक बासु द्वारा तैयार की गयी मूल्यांकन रिपोर्ट पर विचार किया गया था और जिसमें निम्नलिखित सिफारिश की गयी थी, जिसे अभिलेख में शामिल कर लिया गया है :
  - i. जैसा कि इस वर्ष किया गया था, विषय क्षेत्र के अनुरूप पत्रों के लिए मुख्य मापदंड निधारित करना जारी रखा जाए
  - ii. प्रत्येक जीसीए में एक “डाउन द मेमोरी लेन” सत्र का आयोजन करना, हालांकि 21वीं जीसीए के दौरान इसे आयोजित नहीं किया जा सका
  - iii. संवाद सत्र (डायलॉग सेशन) को भविष्य में भी जारी रखा जाए
  - iv. सर्वश्रेष्ठ लिखित पत्र के लिए एक पुरस्कार स्थापित कर लिखित पत्रों को प्रोत्साहन देना
  - v. बीमांकिक कैरियर पर एक अनन्य सत्र का आयोजन करना (छात्र दृष्टिकोण पर विशेष जोर के साथ)
  - vi. प्रत्येक जीसीए में कम से कम एक शोध सत्र रखा जाना चाहिए

vii. भविष्य में जीसीए का आयोजन करने में हीरक बासु रिपोर्ट एक फ्रेमवर्क होना चाहिए

8. गोपाल वी कुमार, अध्यक्ष, संचार एजी द्वारा 21वें जीसीए का मीडिया कवरेज रिपोर्ट : गोपाल वी कुमार द्वारा तैयार की गयी रिपोर्ट पर विचार – विमर्श किया गया और निम्नलिखित मुख्य बिन्दुओं को अभिलेख में शामिल किया गया :

- i. संपूर्ण संचार रणनीति और पहलों आंतरिक सामाजिक मीडिया और डिजिटल पहलों के संसाधन के साथ और एकीकृत कर दिया गया है।
- ii. एक विपणन लोक संबंध पेशेवर मीडिया उद्योग के साथ दीर्घावधिक संबंध स्थापित करेगा।
- iii. हमने रिपोर्ट / प्रेस विज्ञप्ति इत्यादि लिखने की हमारी क्षमताओं में वृद्धि की है। एक विशेषीकृत विषय होने के कारण वाह्य लेखकों की भूमिका सीमित है।

## 8. पुस्तकालय और प्रकाशन

भारतीय बीमांकक संस्थान (आईएआई) अपने सदस्यों को पुस्तकालय सेवाएं प्रदान करता है। यह पुस्तकालय संस्थान के कार्यालय, सीवूड, ठाणे में अवस्थित है। इस पुस्तकालय में बीमांकिक विज्ञान, गणित, सांख्यिकी इत्यादि संबंधी प्रकाशनों और पुस्तकों का एक अच्छा संकलन है।

### 8.1 पुस्तकालय- नियम

1. पुस्तकालय सदस्यता फॉर्म संस्थान की वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org> – अनुसंधान और प्रकाशन – पुस्तकालय सेवाएं – डाउनलोड पर उपलब्ध है।
2. सदस्य एक समय में अधिकतम 2 पुस्तक ले सकते हैं। पुस्तक रखने की अवधि मुंबई में रहने वाले सदस्यों के लिए अधिकतम 15 दिन और मुंबई से बाहर रहने वालों के लिए अधिकतम 21 दिन है।
3. जो दस्तावेज केवल संदर्भ के लिए हैं, उसे देखा जा सकता है और संबंधित भाग की फोटो प्रति का अनुरोध किया जा सकता है।
4. सदस्यों को पुस्तकालय में पुस्तक की सुरक्षित वापसी सुनिश्चित करनी पड़ती है, विफल रहने पर उन्हें उस पुस्तक की लागत का भुगतान करना होता है या उसी पुस्तक की नयी प्रति पुस्तकालय में जमा करना होता है
5. पुस्तकालय पुस्तक सूची वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf> पर उपलब्ध है।

### 8.2 प्रकाशन – एक्चुअरी इंडिया मैगजिन

1. भारतीय बीमांकक संस्थान की अपनी आंतरिक पत्रिका 'द एक्चुअरी इंडिया' का प्रकाशन करता है। 'द एक्चुअरी इंडिया' पत्रिका के पिछले अंकों के लिए, कृपया वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org> - Research and Publication - Actuary India' – देखें।

## 9. कोचिंग / प्रशिक्षण संबंधी रिपोर्ट

नए शिक्षा पाठ्यक्रम को वर्ष 2019 से पुनः संरचित विषयों के साथ लागू किया गया। विषयों का नया प्रारूप प्रत्येक विषय में अधिक सामग्री, सिद्धांतों और अवधारणाओं की दृष्टि से छात्रों के समक्ष बड़ी चुनौतियों पेश हुई हैं। सीएस 1, सीएस 2, सीएम 1, सीएम 2, सीबी 1 और सीबी 2 सिद्धांत प्रश्न पत्रों से संरचित आर और एक्सेल में कंप्यूटर आधारित परीक्षाओं की शुरुआत से अवधारणात्मक भाग की गहन समझ की आवश्यकता हो गयी। परिवर्तित परिदृश्य में छात्रों को सहायता और मार्गदर्शन को ध्यान में रखते हुए संस्थान ने सभी नए विषयों सीएस 1, सीएस 2, सीएम 1, सीएम 2, सीबी 1 और सीबी 2 के लिए ऑनलाइन कोचिंग की व्यवस्था की गयी है। चूंकि कक्षा सत्र केवल मुंबई तक सीमित हैं, इसलिए हमने आर में वेबिनार आयोजित करके इस सीमा को पार कर लिया है। एसपी स्तर के विषयों के लिए संवादात्मक सत्र भी वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से "विशेषज्ञ से मिलें" नाम से आयोजित किए गए थे।

## 10. स्वतंत्र लेखा – परीक्षक की रिपोर्ट

सेवा में, भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद

### वित्तीय विवरणों पर रिपोर्ट

हमने भारतीय बीमांकक संस्थान ("संस्थान") के संलग्न वित्तीय विवरणों, जिसमें 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र, उस दिन समाप्त वर्ष के आय एवं व्यय विवरण और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों के सार और अन्य व्याख्यात्मक सूचना (जिसे इसमें इसके पश्चात् "वित्तीय विवरण" कहा गया है) की लेखा-परीक्षा की है।

### इन वित्तीय विवरणों के लिए प्रबंधन की जिम्मेदारी

संस्थान का प्रबंधन बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुसार इन वित्तीय विवरणों को, जो भारत में आमतौर पर स्वीकार्य लेखांकन नीतियों के अनुसार संस्थान की वित्तीय स्थिति, वित्तीय प्रदर्शन का एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाती है, तैयार करने के लिए जिम्मेदार है। इस जिम्मेदारी में संस्थान की आस्तियों के संरक्षण करने के लिए और धोखाधड़ी तथा अनियमितताओं को रोकने और पता लगाने के लिए पर्याप्त लेखांकन अभिलेखों का रखरखाव; उपयुक्त लेखांकन नीतियों का चयन और अनुप्रयोग; ऐसे निर्णय करना और आकलन करना जो यুক্তिसंगत और विवेकपूर्ण हो; और पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण की रूपरेखा बनाना,



क्रियान्वयन करना और रखरखाव करना जो ऐसे वित्तीय विवरणों को तैयार करने और प्रस्तुत करने, जो एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाता हो और जो तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, से मुक्त हो, के लिए प्रसांगिक लेखांकन अभिलेखों की सटीकता और संपूर्णता सुनिश्चित करने के लिए प्रभावी रूप से प्रचालन में थे, शामिल है।

### लेखा परीक्षक की जिम्मेदारी

हमारी जिम्मेदारी अपनी लेखा – परीक्षा पर आधारित इन वित्तीय विवरणों पर हमारी राय व्यक्त करना है। हमने अपनी लेखा – परीक्षा भारत में सामान्य रूप से स्वीकृत लेखा – परीक्षा मानकों के अनुसार की है। इन मानकों में यह अपेक्षा की गई है कि हम इस बारे में तर्कसंगत आश्वासन प्राप्त करने के लिए लेखा – परीक्षा की योजना इस प्रकार बनाएं और लेखा – परीक्षा करें कि वित्तीय विवरण तथ्यात्मक मिथ्या कथन से मुक्त हो।

किसी लेखा – परीक्षा में वित्तीय विवरणों में धनराशियों और प्रकटनों के बारे में लेखा परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करने के लिए प्रक्रिया विधियों का निष्पादन शामिल है। चयन की गयी प्रक्रिया विधियाँ वित्तीय विवरणों की तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, के जोखिमों के आकलन सहित लेखा परीक्षक के निर्णय पर निर्भर करती हैं। इन जोखिमों के आकलन करने में, लेखा परीक्षक उपयुक्त लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं की अभिकल्पना करने हेतु संस्थान के वित्तीय विवरणों को तैयार करने से संबंधित आंतरिक वित्तीय विवरण पर विचार करता है जो परिस्थितियों के लिए एक सही और निष्पक्ष दृश्य प्रस्तुत करता है, परंतु संस्थान में वित्तीय रिपोर्टिंग पर पर्याप्त आंतरिक नियंत्रण प्रणाली होने या नहीं होने और ऐसे नियंत्रणों की ऑपरेटिंग प्रभावकारिता पर एक मत व्यक्त करने के लिए नहीं। एक लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखांकन नीतियों के औचित्य और प्रबंधन द्वारा लेखांकन आकलनों की विश्वसनीयता का मूल्यांकन करना भी शामिल होता है, साथ ही वित्तीय विवरणों की समग्र प्रस्तुति का आकलन करना भी शामिल होता है।

हमें यह विश्वास है कि हमारे द्वारा प्राप्त लेखा-परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त और उपयुक्त है और वित्तीय विवरणों पर हमारे संपरीक्षा विचारों को उपयुक्त आधार प्रदान करता है।

### मत

हमारी राय में तथा सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष के लिए उपर उल्लिखित वित्तीय विवरण सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुरूप तैयार किए गए हैं तथा भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखाकरण सिद्धांतों के अनुरूप 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार इस संस्थान के कार्यों की स्थिति और उस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए इसके अधिशेष का सही एवं निष्पक्ष चित्र प्रस्तुत करते हैं।

### कृते एम एस एम एम एंड एसोसिएट्स

#### सनदी लेखाकार

फर्म पंजीकरण संख्या 149065डब्ल्यू

स. ले. मिकदाद मर्वेंट

(स्वामी)

सं. सं. 143049

तिथि : 25 जुलाई 2020

स्थान : न्यू मुंबई

### भारतीय बीमांकक संस्थान

यूनिट सं. एफ – 206, 2रा तल, “एफ” विंग, टॉवर 2, शीवूड ग्रेड सेंटरल, प्लॉट सं. आर – 1, सेक्टर 40, शीवूड्स, शीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई – 400 706

[www.actuariesindia.org](http://www.actuariesindia.org)

### 11. 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार अंकेक्षित तुलन पत्र

दिनांक 31.03.19 को	निधियाँ एवं देनदारियाँ	अनु.	दिनांक 31.03.20 को	अनु.	दिनांक 31.03.19 को	परिसंपत्ति एवं आस्तियाँ	अनु.	दिनांक 31. 03. 2020 को
₹ 30,80,00,524	पूँजी और आरक्षित निधि	“क”	₹ 32,01,97,142	“क”	₹ 16,23,45,669	अचल आस्तियाँ एवं प्रगतिधीन कार्य	“च”	₹ 15,33,22,845
₹ 1,07,56,560	पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधि	“ख”	₹ 1,19,01,587	“ख”	₹ 35,88,14,419	निवेश	“छ”	₹ 41,61,03,316
₹ 28,24,27,991	उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि	“ग”	₹ 34,08,79,683	“ग”		मौजूदा आस्तियाँ, ऋण एवं अग्रिम		
					₹ 26,29,358	क) नकदी एवं बैंक जमा	“ज”	₹ 3,15,98,263
₹ 92,24,350	अन्य उद्दिष्ट निधियाँ	“घ”	₹ 96,84,748	“घ”				
					₹ 1,29,50,950	ख) विविध देनदार	“झ”	₹ 1,07,56,870
₹ 2,64,89,758	चालू देयताएं	“ड”	₹ 3,26,77,961	“ड”				
					₹ 1,63,42,557	ग) ऋण एवं अग्रिम	“ञ”	₹ 1,97,75,379
					₹ 8,38,16,229	घ) निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज	“ज1”	₹ 9,37,84,449
₹ 63,68,99,183	कुल		₹ 72,53,41,122		₹ 63,68,99,183	कुल		₹ 72,53,41,122

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियाँ “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार  
कृते एम. एस. एम. एम. एसोसिएट्स  
सनदी लेखाकार

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान

ह./—

मिकादाद मर्चेट  
भागीदार

ह./—

सुनील शर्मा  
अध्यक्ष

ह./—

रिचर्ड विलियम हैलोवे  
उपाध्यक्ष

ह./—

शर्भेंदु बाल  
मानद सचिव

सदस्यता सं. 143049

पंजीकरण सं. 149065 डब्ल्यू

स्थान : मुंबई

तिथि : 25 जुलाई 2020

## 12. 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष का आय एवं व्यय लेखा

31. 03. 2019 को समाप्त वर्ष	व्यय	अनु.	31. 03. 2020 को समाप्त वर्ष	31. 03. 2019 को समाप्त वर्ष	आय	अनु.	31. 03. 2020 को समाप्त वर्ष
₹ 9,46,89,090	स्थान के व्यय	“ट”	10,80,05,817	₹ 3,04,43,344	निवेश पर ब्याज :	“ठ”	₹ 3,15,62,033
					बचत बैंक खाता पर और		
					बैंक एवं लोक निगम में		
					सावधि जमा		
	<b>लेखा परीक्षा शुल्क</b>						
₹ 2,50,000	आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क		₹ 2,50,000	₹ 73,87,716	निवेशों की बिक्री से आय	“डक”	₹ 22,88,897
₹ 35,000	सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क		₹ 35,000				
				₹ 2,28,56,677	घटाएं : विशिष्ट निधियों में अंतरित	“ड”	₹ 2,65,51,502
₹ 2,04,97,576	मूल्यहास	“च”	₹ 1,83,66,878	<b>₹ 1,49,74,383</b>			<b>₹ 72,99,428</b>
				₹ 7,74,69,028	शिक्षण सेवा एवं परीक्षा शुल्क	“ढ”	₹ 9,36,97,696
				₹ 27,30,200	ऑनलाइन कोविंग एवं प्रशिक्षण	“ण”	₹ 18,44,600
				₹ 1,55,98,574	सदस्यों का अंशदान	“त”	₹ 3,32,21,285
				₹ 3,07,65,358	सेमिनार शुल्क (जीसीए)	“थ1”	₹ 3,45,23,089
				₹ 73,68,784	सेमिनार शुल्क (अन्य)	“थ2”	₹ 79,79,897
<b>₹ 3,76,20,738</b>	शेष अधोनीत		<b>₹ 5,59,36,619</b>	₹ 41,86,078	अन्य आय	“थ”	₹ 40,28,318
<b>₹ 15,30,92,404</b>	<b>कुल</b>		<b>₹ 18,25,94,313</b>	<b>₹ 15,30,92,404</b>	<b>कुल</b>		<b>₹ 18,25,94,313</b>
₹ 3,00,00,000	विकास आरक्षित निधि में अंतरित		₹ 6,50,00,000	₹ 3,76,20,738	अधानित शेष		₹ 5,59,36,619
₹ 1,74,97,639	वर्ष में व्यय की तुलना में आय आधिक्य सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित		₹ 2,21,96,619	₹ 98,76,901	सामान्य आरक्षित निधि से अंतरित		₹ 3,12,60,000
<b>₹ 4,74,97,639</b>	<b>कुल</b>		<b>₹ 8,71,96,619</b>	<b>₹ 4,74,97,639</b>	<b>कुल</b>		<b>₹ 8,71,96,619</b>

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार  
कृते एम. एस. एम. एम. एसोसिएट्स

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान

सनदी लेखाकार

ह./—

मिकादाद मर्चेट

भागीदार

सदस्यता सं. 143049

पंजीकरण सं. 149065 डब्ल्यू

स्थान : मुंबई

तिथि : 25 जुलाई 2020

ह./—

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

ह./—

रिचर्ड विलियम हैलोवे

उपाध्यक्ष

ह./—

शुभेंदु बाल

मानद सचिव

## भारतीय बीमांकक संस्थान

## 13. दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति तुलन पत्र की अनुसूचियाँ

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति
अनुसूची क	पूँजी और आरक्षित निधियाँ		
	क) पूँजी		
	अभ्यर्पित पूँजी		
3,25,000	i) साधारण बीमा परिषद कार्यकारी समिति के अध्यक्ष	3,25,000	
5,00,000	ii) भारतीय साधारण बीमा निगम	5,00,000	
1,51,270	iii) अन्य निधि (ट्रस्ट निधि)	1,51,270	
<b>9,76,270</b>	31 मार्च 2019 को शेष <---> 31 मार्च 2020	<b>9,76,270</b>	
	ख) सामान्य आरक्षितियाँ :		
28,95,26,614	1 अप्रैल 2019 को शेष <-----> 1 अप्रैल 2019	30,70,24,254	
1,74,97,639	जोड़ें : आय एवं व्यय खाता से अंतरित	2,21,96,619	
0	जोड़ें : उपयोग उपरांत भवन निधि से अंतरित	0	
<b>30,70,24,254</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----> 31 मार्च 2020	<b>32,92,20,872</b>	
<b>30,80,00,524</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>33,01,97,142</b>
दिनांक	नाम		राशि
12. 08. 95	मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा		50,000
13. 12. 95	श्री डी बसु		1,000
27. 12. 95	श्री एम सी चक्रवर्ती		10,000
17. 01. 96	श्री एस वी रामास्वामी		1,000
23. 01. 96	श्री एम एस वेंकटरमन		2,000
01. 02. 96	श्री एस पी सुभेदार		2,500
23. 02. 96	श्री डी के लोडया		1,000
26. 02. 96	श्री जे. एल. स्मिथ		2,500
03. 03. 96	श्री डी. बसु		100
19. 03. 96	श्री एच. एल. भाटिया		10,000
19. 03. 96	श्री बी. पी. गुप्ता		6,550
31. 03. 96	श्री ए. आर. प्रभु		1,000
08. 05. 96	श्री के. वी. वाय. शास्त्री		1,000
15. 05. 96	श्री टी. एस. स्वामीनाथन		25,000
16. 05. 96	सुश्री अर्चना त्रिपाठी		300
21. 05. 96	श्री एस एन नारायण		3,320
25. 06. 96	मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा		7,500
08. 07. 96	श्री डी. के. पंडित		10,000
21. 08. 96	श्री एम वीराबद्रियन		1,000
05. 12. 96	श्री वी एल सप्रे		5,000
13. 12. 96	श्री बी पी गुप्ता (एल एम)		10,500
	<b>कुल रुपए</b>		<b>1,51,270</b>

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति
अनुसूची ख	पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधियां :		
	क) प्रो जी एस दीवान मेमोरियल / पुरस्कार / पुरस्कार निधि (विषय एसए 2)		
2,32,993	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	2,43,496	
20,503	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	21,379	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>2,43,496</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020		2,54,875
	ख) प्रो. (स्व.) जी. एस दिवान जन्मशती स्मारक शिक्षा निधि (एसटी 1 एवं एसए 1 के लिए आर एम मेहता द्वारा अभ्यर्पित)		
2,64,708	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	2,68,002	
23,294	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	23,531	
20,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	20,000	
<b>2,68,002</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020		2,71,533
	ग) के ए पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए 4		
5,82,265	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	6,33,504	
51,239	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	55,622	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	11,800	
<b>6,33,504</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020		6,77,326
	घ) प्रो. जी एस दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (एसए 6) (केवल शोध परियोजना के लिए)		
3,35,478	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	3,60,000	
29,522	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	31,608	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>3,60,000</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020		3,81,608
	ड) प्रो. दिवान जन्मशती शिक्षा निधि (सीटी 8 विषय के लिए)		
2,37,599	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	2,48,508	
20,909	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	21,819	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>2,48,508</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		2,60,327
	च) के आर तेलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती निधि :		
21,375	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	23,256	
1,881	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	2,042	
<b>23,256</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020		25,298
	छ) एच वी कृष्णमूर्ति पुरस्कार निधि ( सीटी 3 विषय के लिए)		
1,16,389	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	1,16,631	
10,242	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	10,240	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	15,000	
<b>1,16,631</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		1,11,871
	ज) शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती निधि : (सदस्य द्वारा सर्वश्रेष्ठ शोध / अनुच्छेद) एक्वुअरी इंडिया		

96,294	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	1,08,668	
7,500	जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड) (क))	0	
8,474	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	9,541	
3,600	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	30,000	
<b>1,08,668</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		88,209
	<b>झ) कनाडा लाइफ छात्रवृत्ति बंदोबस्ती कोष (एसए 4 विषय के लिए)</b>		
5,14,827	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <- ->01. 04. 2019	5,60,132	
45,305	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	49,180	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	5,000	
<b>5,60,132</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----- -->31.03. 2020		6,04,312
	<b>ज) के.ए. पंडित मेमोरियल पुरस्कार निधि (एसटी 4 विषय के लिए)</b>		
1,35,356	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	1,37,267	
11,911	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,052	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,37,267</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		1,39,319
	<b>ट) जनार्दन पुंडलिक नेरुरकर पुरस्कार निधि (एसटी 2 विषय के लिए)</b>		
<b>1,63,012</b>	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	1,67,357	
14,345	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	14,694	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,67,357</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		1,72,051
<b>28,66,821</b>	<b>शेष अधोनित</b>		<b>29,86,729</b>
	<b>ठ) प्रो. आर एम जोशी पुरस्कार निधि : (सीटी 7 विषय के लिए)</b>		
1,36,321	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	1,38,317	
11,996	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,144	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,38,317</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>1,40,461</b>
	<b>ड) पीटर एक्सर्स रिसर्च निधि (जीवन बीमा के लिए)</b>		
36,099	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	39,276	
3,177	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	3,448	
<b>39,276</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		42,724
	<b>ढ) पीटर एक्सर्स पुरस्कार निधि (एसटी 7 विषय के लिए)</b>		
7,074	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	2,697	
623	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	237	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	0	
<b>2,697</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		2,934
	<b>ण) जे आर जोशी पुरस्कार निधि (सीए 3 विषय के लिए)</b>		
1,05,045	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	99,289	
9,244	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	8,718	

15,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>99,289</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		98,007
	<b>त) स्व. मीना सिधवानी बीमांकक शिक्षा निधि (4.5 वर्ष के अंदर फेलोशिप पूरा करने के लिए पुरस्कार)</b>		
4,31,416	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- --->01. 04. 2019	4,45,836	
37,965	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	39,144	
23,545	घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी पुरस्कार राशि	0	
<b>4,45,836</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		4,84,980
	<b>थ) स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि</b>		
131,591	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	1,43,171	
11,580	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,570	
<b>1,43,171</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2020		1,55,741
	<b>द) स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि (जून / जुलाई बैच ए सी इ टी के लिए परीक्षा में अव्वल )</b>		
1,30,326	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	1,29,995	
11,469	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	11,414	
11,800	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	11,800	
<b>1,29,995</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-- -->31. 03. 2020		1,29,609
	<b>ध) प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इश्योरेस कंपनी लिमिटेड (3 साल के भीतर एसोसिएटशिप पूरा करने के लिए)</b>		
38,96,000	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	42,38,848	
3,42,848	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	3,72,171	
<b>42,38,848</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		46,11,019
	<b>न) कमल कुमार नोरंगलाल पोद्दार पुरस्कार निधि (एसटी 5 विषय के लिए)</b>		
1,44,518	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019	1,47,236	
12,718	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,927	
10,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,47,236</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020		1,50,163
	<b>प) स्व. डी बसु पुरस्कार निधि (एसटी 6)</b>		
1,44,104	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019	1,51,785	
12,681	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	13,327	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,51,785</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31. 03. 2020		1,55,112
<b>8,403,271</b>	<b>शेष अग्रणीत</b>		<b>89,57,479</b>
	<b>फ) स्वर्गीय सुशील देव चटर्जी निधि (एसटी 8 – शैक्षिक उत्कृष्टता)</b>		
-12,039	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <---- --->01. 04. 2019	8,161	
42,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड)(क))	0	
0	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	717	
21,800	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	0	
<b>8,161</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <---->31. 03. 2020		8,878
	<b>ब) आत्मा राम, छज्जु राम व पार्वती देवी स्मारक निधि (सीटी 2)</b>		

1,48,710	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	1,51,796	
13,086	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	13,328	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,51,796</b>	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <----->31. 03. 2019		1,55,124
<b>म) भावी बीमांकक पुरस्कार निधि (सीए 1)</b>			
1,44,840	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	1,47,586	
12,746	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,958	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,47,586</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		1,50,544
<b>म) स्वर्गीय श्रीमती जया व कुमारी कल्या एन पारिख (ए सी इ टी परीक्षा दिसम्बर / जनवरी बैच के टॉपर के लिए)</b>			
1,39,093	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	1,39,533	
12,240	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,251	
11,800	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	11,800	
<b>1,39,533</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020		1,39,984
<b>य ) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 1</b>			
3,13,318	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2019	3,30,890	
27,512	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	29,052	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>3,30,890</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		3,49,942
<b>र) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4</b>			
3,21,256	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019	3,39,527	
28,271	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	29,810	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	5,000	
<b>3,39,527</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-->31.03.2020		3,64,337
<b>ल) श्रीमती विद्यावती और श्रीमती संतोष कुमारी स्म. निधि (सीटी 5)</b>			
1,18,307	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--->01. 04. 2019	1,18,718	
10,411	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	10,423	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>1,18,718</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--->31.03.2020		1,19,141
<b>व) सोए 1 के लिए टाटा एआईए लाइफ शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार</b>			
5,35,555	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019	5,50,884	
47,129	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	48,368	
31,800	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	23,600	
<b>5,50,884</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020		5,75,652
<b>श) स्व. श्री के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि</b>			
5,29,590	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019	5,66,194	
46,604	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्त (अनुसूची (ड) (क))	49,712	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
<b>5,66,194</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31. 03. 2020		6,05,906
<b>स) स्व. अक्षय पंडित के स्मरण में भागीदार निधि सीपी 3</b>			
0	0	0	
0	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड)(क))	5,00,000	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	25,400	

0			4,74,600
<b>1,07,56,560</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>1,19,01,587</b>

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति
अनुसूची ग	उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधियां :		
	क) स्विस रे :		
2,75,605	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	2,99,858	
24,253	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	26,328	
<b>2,99,858</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03. 2020		<b>3,26,186</b>
	ख) स्विस रे : (फर्निचर)		
7,79,327	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	8,47,908	
68,581	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	74,446	
<b>8,47,908</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>9,22,354</b>
	ग) स्टैंडर्ड लाइफ : (यूके)		
3,25,936	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	3,38,659	
28,682	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	29,734	
15,959	घटाएं : पुस्तकालय हेतु पुस्तकों की खरीद	0	
<b>3,38,659</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>3,68,393</b>
	घ) स्टैंडर्ड लाइफ : (फर्निचर)		
13,51,656	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	14,70,602	
1,18,946	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	1,29,119	
<b>14,70,602</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>15,99,721</b>
	ड) प्रूडेंशियल कार्पोरेशन एशिया लि.(एक वर्ष में उच्चतम अंक : ईएएसी सम्मेलन)		
41,33,025	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	44,96,731	
3,63,706	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	3,94,813	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान एसए 2 में उच्चतम अंक	85,485	
<b>44,96,731</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>48,06,059</b>
	च) एचडीएफसी :		
26,605	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	28,946	
2,341	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	2,541	
<b>28,946</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>31,487</b>
	छ) सीपीडी / शोध :		
20,32,484	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	20,11,343	
1,78,859	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	1,94,156	
<b>22,11,343</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>24,05,499</b>
	ज) जीसीए एवं शोध निधि :		
2,11,72,261	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	2,30,35,420	
18,63,159	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	20,22,510	
<b>2,30,35,420</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		<b>2,50,57,930</b>



	<b>झ) भवन निधि :</b>		
1,24,92,422	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	1,35,91,755	
10,99,333	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	11,93,356	
<b>1,35,91,755</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		1,47,85,111
	<b>ज) विकास आरक्षित निधि :</b>		
19,85,14,403	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019	23,61,06,769	
3,00,00,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान अलग रखे गए	6,50,00,000	
1,74,69,267	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	2,07,30,174	
98,76,901	घटाएं : उपयोगिता पर सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित	3,12,60,000	
<b>23,61,06,769</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020		29,05,76,943
<b>28,24,27,991</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>34,08,79,683</b>

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति
अनुसूची घ	<b>अन्य उद्दिष्ट निधियां</b>		
	<b>क) भारतीय जीवन बीमा निगम :</b>		
22,78,652	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	24,79,173	
2,00,521	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	2,17,671	
<b>24,79,173</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		26,96,844
	<b>ख) आईसीआईसीआई :</b>		
18,04,974	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	19,63,812	
1,58,838	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	1,72,423	
<b>19,63,812</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		21,36,235
	<b>ग) कर्मचारी राहत निधि :</b>		
5,32,733	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	5,79,614	
46,881	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	50,890	
<b>5,79,614</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020		6,30,504
	<b>घ) छात्र सहायता योजना :</b>		
39,01,426	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019	42,01,751	
3,43,325	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	3,68,914	
43,000	घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी राशि	3,49,500	
<b>42,01,751</b>	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2020		42,21,165
<b>92,24,350</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>96,84,748</b>
अनुसूची ड	<b>चालू देनदारियां एवं प्रावधान</b>		
	<b>विविध लेनदार</b>		
6,000	जिंजर वेब्स प्रा. लि.	0	
9,720	हैन्डोवन रक से (लेनदार)	0	
85,214	एल एंड टी सीवूड प्रा. लि.	0	
12,87,882	प्राइम 1 इवेंट्स एंड एंटेनटेनमेंट प्रा. लि.	13,31,269	
0	खैतान लीगल एसोसिएट्स	53,000	
0	जेएन्ने लूइस बकल	5,000	
0	रेणू अग्निहोत्री	5,000	

0	शैलेश न्यूज पेपर्स सर्विसेज	2,070	
0	शॉन लेविटान	24,233	
0	शीतल कोहाड	15,000	
0	स्पेंटा मल्टीमिडिया	48,294	
0	सुनील कुमार शर्मा	5,670	
			<b>14,89,536</b>
	<b>अग्रिम में प्राप्त धनराशि</b>		
27,66,000	प्रवेश परीक्षा	4,74,000	
	परीक्षा शुल्क	7,20,000	
	इंडिया फेलोशिप सेमिनार शुल्क	50,847	
			<b>12,44,847</b>
	<b>चुंगी एवं कर</b>		
4,95,854	देय टीडीएस	16,08,709	
-2,43,464	जीएसटी	-10,28,234	
			<b>5,80,475</b>
	<b>अन्य देयता</b>		
6,04,077	प्रत्यर्पणीय जमा (आईआई सदस्य)	8,59,077	
54,98,941	उपदान देयता	76,23,605	
35,55,899	छुट्टी नकदीकरण देयता	51,11,830	
1,29,749	बीमा सूचना ब्यूरो	1,23,504	
91,430	भविष्य निधि में अंशदान (कर्मचारी)	1,02,362	
7,78,750	प्रतिधारण धनराशि	0	
1,14,23,706	बकाया देयता	1,55,42,724	<b>2,93,63,102</b>
<b>2,64,89,758</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>3,26,77,961</b>

## अनुसूची "च"

## अचल परिसंपत्तियां

क. सं.	विवरण	मूल्य हास दर	सकल खंड				मूल्यहास				निवल खंड	
			01 अप्रैल 2019 को यथास्थिति	वर्ष के दौरान परिवर्द्धन	विक्रय समायोजन	31 मार्च 2020 को यथास्थिति	01 अप्रैल 2019 तक	वर्ष के दौरान	विक्रय /समायोजन	31 मार्च 2020 तक	31 मार्च 2020 को यथास्थिति	31 मार्च 2019 को यथास्थिति
1	ऑडियो कॉन्फ्रेंसिंग प्रणाली	15	51,757	—	—	51,757	49,832	289	—	50,121	1,635	1,924
4	नकदी पेटी	15	4,728	—	—	4,728	4,455	41	—	4,496	232	273
3	कंप्यूटर	60	1,01,37,613	1,48,396	—	1,02,86,009	80,55,663	13,10,321	—	93,65,984	9,20,025	20,81,950
4	शेफ लॉकर	15	24,789	—	—	24,789	21,401	508	—	21,909	2,880	3,388
5	वजन मशीन	15	9,384	—	—	9,384	5,254	620	—	5,874	3,510	4,130
6	कार्यालय उपकरण	15	3,60,344	1,54,157	—	5,14,501	2,17,468	35,340	—	2,52,808	2,61,693	1,42,876
7	बिजनेस प्रोजेक्टर	15	70,789	—	—	70,789	40,239	4,583	—	44,822	25,967	30,550
8	भवन कार्यालय परिसर	10	16,96,41,485	—	—	16,96,41,485	2,83,71,168	1,41,27,032	—	4,24,98,200	12,71,43,285	14,12,70,317
9	फर्निचर एवं जुड़नार	15	2,42,81,507	—	—	2,42,81,507	56,62,955	27,92,783	—	84,55,738	1,58,25,769	1,86,18,552
10	वीडियो कॉन्फ्रेंस प्रणाली	15	—	7,77,890	—	7,77,890	—	95,361	—	95,361	6,82,529	—
	<b>कुल</b>		<b>20,45,82,395</b>	<b>10,80,443</b>	—	<b>20,56,62,838</b>	<b>4,24,28,434</b>	<b>1,83,66,878</b>	—	<b>6,07,95,311</b>	<b>14,48,67,527</b>	<b>16,21,53,961</b>
	<b>पिछले वर्ष</b>		<b>20,31,79,427</b>	<b>16,67,219</b>	—	<b>20,48,46,645</b>	<b>2,20,03,400</b>	<b>2,04,97,576</b>	—	<b>4,25,00,976</b>	<b>16,23,45,669</b>	<b>18,11,76,026</b>

## प्रगतिधीन कार्य

9	वेबसाइट विकास	60	2,64,250	82,63,610	—	85,27,860	72,542	—	—	72,542	84,55,318	1,91,708
	कुल		2 0,48,46,648	93,44,253	—	21,41,90,698	4,25,00,976	1,83,66,878	—	6,08,67,85	15,33,22,845	16,23,45,669

भारतीय बीमांकक संस्थान			
दिनांक 31.03.19 को यथा स्थिति	विवरण	दिनांक 31.03.20 को यथा स्थिति	दिनांक 31.03.20 को यथा स्थिति
अनुसूची छ	निवेश		
	क) बॉण्ड में (दीर्घावधिक निवेश)		
3,00,00,000	8 प्रतिशत बचत सरकारी बॉण्ड	3,00,00,000	
	ख) सावधि जमा में (दीर्घावधिक निवेश)		
50,00,000	एचडीएफसी लि.	0	
1,00,00,000	आईडीबीआई बैंक लि.	0	
96,42,985	कर्नाटक बैंक लि.	96,42,985	
3,34,40,000	एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.	1,84,40,000	
1,00,00,000	केनरा बैंक	1,00,00,000	
2,86,28,000	हडको	2,86,28,000	
1,25,50,000	बैंक ऑफ महाराष्ट्र	1,25,50,000	
50,00,000	एक्सिस बैंक लि.	0	
1,38,00,000	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया	1,38,00,000	
80,00,000	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	80,00,000	
1,54,13,542	देना बैंक	1,54,13,542	
2,71,50,000	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.	2,71,50,000	
3,10,00,000	आईसीआईसीआई होम फाइनेंस	3,10,00,000	
3,10,00,000	आरबीएल बैंक	3,10,00,000	
3,00,00,000	यस बैंक	3,00,00,000	
	ग) म्युचुअल फंड (अल्पावधिक निवेश एएस-13 के अनुसार यथा कथित)		
8,79,251	एलआईसी लिक्विड प्लस फंड – संवृद्धि विकल्प	8,79,251	
5,73,10,641	एसबीआई बचत निधि	14,95,99,538	
	(बाजार मूल्य —15,84,65,147 रुपये एवं लागत 15,04,78,789 रुपये, एएस-13 के अनुसार बाजार मूल्य अथवा लागत जो भी निम्नतर हो)		
<b>35,88,14,419</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>41,61,03,316</b>
अनुसूची ज	नकदी एवं बैंक में जमा राशि		
	क) नकदी शेष		
199	रोकड़ शेष	7,867	
199			7,867
	ख) डिमांड ड्राफ्ट उपलब्ध		
0	डिमांड ड्राफ्ट	1,80,00,000	
			1,80,00,000
	ग) बचत खाते में जमा राशि		
77,222	बैंक ऑफ इंडिया, डी.एन. रोड, फोर्ट (खाता सं 2970)	79,910	
0	यस बैंक लिमिटेड बचत खाता 173	4,83,000	
0	यस बैंक लिमिटेड बचत खाता 142	51,289	6,14,199
	घ) चालू खाते में जमा राशि		
16,05,635	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 911050048384303	89,92,313	
16,719	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 916020004184205	31,289	

9,19,799	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 911050048431221	39,48,180	
9,783	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	4,414	
25,51,937			1,29,76,196
<b>26,29,358</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>3,15,98,263</b>

“दिनांक 30.03.2020 को आयोजित वित्त और प्रशासन समिति द्वारा पारित संकल्प के अनुसरण में, संपत्ति की खरीद के मद में एल एंड टी शीव्ड लिमिटेड के पक्ष में 1.80 करोड़ रुपए का एक डिमांड ड्राफ्ट खरीदी। उक्त डिमांड ड्राफ्ट दिनांक 31.03.2020 को अपने पास ही था और इसलिए इसे तुलन पत्र में दिनांक 31.03.2020 की स्थिति के अनुसार ‘डिमांड ड्राफ्ट उपलब्ध’ के रूप में दर्शाया गया है। बाद में, परिषद ने दिनांक 15.05.2020 को अपनी बैठक में पारित एक संकल्प के तहत उक्त लेनदेन को निरस्त करने का निर्णय लिया और डिमांड ड्राफ्ट को निरस्त कर दिया। इस विधिवत दिनांक 15.05.2020 को निरस्त किया गया।

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति
<b>अनुसूची झ</b>	<b>विविध देनदार</b>		
4,90,000	ईसीजीसी लिमिटेड	4,90,000	
42,850	फंडामेंटल मीडिया	42,850	
5,400	जीआईसी ऑफ इंडिया	0	
7,00,000	जीआईसी रि	7,84,000	
6,00,000	हंसा सॉल्यूशन्स	0	
10,00,000	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जेनरल इश्योरेंस	20,00,000	
5,00,000	आईसीआईसीआई प्रुडेंशियल लाइफ	0	
4,50,000	इंडिया फर्स्ट लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	4,50,000	
7,00,000	कोटक महिन्द्रा लाइफ इश्योरेंस	0	
1,350	कुज बी माहेश्वरी डीआर	0	
20,00,000	भारतीय जीवन बीमा निगम	9,80,000	
10,00,000	मैक्स लाइफ इश्योरेंस	5,88,000	
15,00,000	मेटलाइफ ग्लोबल ऑपरेशंस सपोर्ट सेंटर प्रा. लि.	0	
5,00,000	नेशनल इश्योरेंस कंपनी	0	
7,00,000	न्यू इंडिया एश्योरेंस	7,88,000	
5,00,000	पीएनबी मेटलाइफ	0	
54,000	रिलायंस जेनरल इश्योरेंस कं. लि.	0	
6,86,000	स्कॉर वे	0	
4,90,000	श्रीराम लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	
31,150	स्टार यूनियन डाय इचि लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	0	
5,00,000	यूनाईटेड इंडिया इश्योरेंस कं. लि.	0	
5,00,000	टाटा एआईए लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	5,88,000	
0	एग्रिकल्चर इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड ऑफ इंडिया	4,90,000	
0	एक्सा बिजनेस सर्विसेज प्रा. लि.	33,600	
0	डेवी जेमेस	1,770	
0	एक्सप्लोर ब्रांड	5,94,000	
0	इंस्टीट्यूट एण्ड फैकल्टी आफ एक्जुअरिज (डीआर)	9,30,000	
0	केपीएमजी ग्लोबल सर्विसेज प्रा. लि.	34,650	
0	ओरियंटल इश्योरेंस कं. लि.	34,650	
0	प्रिंसपल ग्लोबल सर्विसेज प्रा. लि.	46,200	
0	पीडब्ल्यूसी सर्विसेज लिमिटेड	34,650	
0	राजेश डालमिया	17,700	
0	एसबीआई जेनरल इश्योरेंस	5,88,000	
0	एसबीआई लाइफ इश्योरेंस	12,00,000	
0	सीताकुमारी	17,700	
0	स्टार यूनियन डाय इचि लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	23,100	
			1,07,56,870
<b>1,29,50,950</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>1,07,56,870</b>

अनुसूची ज	ऋण एवं अग्रिम		
	क) ऋण एवं अग्रिम :		
	कर स्रोत पर की गयी कर कटौती		
1,27,439	आकलन वर्ष 2006 – 2007	1,27,439	
3,88,807	आकलन वर्ष 2007 – 2008	3,88,807	
6,42,158	आकलन वर्ष 2008 – 2009	6,42,158	
5,43,485	आकलन वर्ष 2009 – 2010	5,43,485	
21,21,492	आकलन वर्ष 2013 – 2014	21,21,492	
19,98,703	आकलन वर्ष 2014 – 2015	19,98,703	
14,79,044	आकलन वर्ष 2015 – 2016	14,79,044	
13,21,180	आकलन वर्ष 2016 – 2017	13,21,180	
19,09,735	आकलन वर्ष 2017 – 2018	19,09,735	
20,27,867	निर्धारण वर्ष 2018 – 2019	20,27,867	
30,49,239	आकलन वर्ष 2019 – 2020	30,49,239	
0	आकलन वर्ष 2020 – 2021	36,63,345	1,92,72,494
0	कर्मचारी ऋण	10,000	
72,618	अग्रिम	63,626	
50,000	बिल डेस्क पर जमा	50,000	
1,57,311	बिजली जमा	1,57,311	
3,000	अरकाडिन में जमा	3,000	
2,90,402	प्रीपेड व्यय	71,953	
1,60,077	आरसीएम में भुगतान की गयी जीएसटी	0	
0	इंश्योरेंस इंफॉर्मेशन ब्यूरो आफ इंडिया	66,311	
0	नेटको कन्वर्ज प्रा. लि. में जमा	10,000	
0	बिल डेस्क	70,684	4,92,886
<b>1,63,42,557</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>1,97,75,379</b>
अनुसूची ज क	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज		
4,42,04,368	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (बैंक में)	5,08,68,387	
3,96,11,861	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (लोक निगम एवं अन्य में)	4,29,16,062	
<b>8,38,16,229</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>9,37,84,449</b>

#### 14. दिनांक 31. 03. 2020 को समाप्त वर्ष की आय एवं व्यय की अनुसूचियां

31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ट	संस्थान के व्यय		
2,28,41,235	वेतन (जिनमें बोनस/उपदान/ छुट्टी नकदीकरण शामिल है)	2,76,83,000	
5,16,629	संवैदा के तहत वेतन	5,13,893	
3,84,744	कर्मचारी कल्याण	3,70,693	
22,03,092	बिजली प्रभार	20,07,811	
2,26,48,285	परीक्षा संबंधी व्यय	1,72,77,690	
30,33,615	अध्ययन सामग्री संबंधी व्यय	53,90,000	
41,13,208	यूके, लंदन के लिए रॉयल्टी	1,13,25,265	
1,10,57,131	जीसीए व्यय	1,12,98,137	
40,94,539	संगोष्ठी संबंधी व्यय	42,73,512	
12,45,732	एक्चुरी इंडिया पत्रिका संबंधी व्यय	10,97,274	
33,03,616	बैठक संबंधी व्यय	12,76,207	
2,53,816	बीमा प्रीमियम	5,88,050	
62,41,219	विधिक एवं वृत्तिक प्रभार	61,33,945	
10,63,554	मुद्रण एवं लेखन सामग्री	10,71,560	
8,59,659	डाक, कूरियर एवं टेलीफोन प्रभार	6,85,172	
55,665	यात्रा एवं सवारी	39,661	

13,15,344	मरम्मत एवं अनुरक्षण	20,11,675	
76,544	बैंक प्रभार	70,453	
5,49,944	सदस्यता एवं ग्राहकी शुल्क	6,06,254	
1,93,809	कार्यालय एवं सामान्य व्यय	81,720	
49,665	कर्मचारी भर्ती शुल्क	46,133	
13,839	शिक्षा संवर्धन एवं विपणन	6,61,826	
2,76,840	कोचिंग कक्षा व्यय	6,25,786	
36,963	काउंसिलिंग व्यय	0	
9,95,601	ब्याज एवं शास्ति	16	
20,98,812	साझा क्षेत्र रखरखाव (सीएएम प्रभार)	20,98,812	
4,93,276	संपत्ति कर	4,93,276	
19,90,751	अंतरण प्रभार	14,04,847	
0	आईआई 75 वर्ष समारोह	45,42,124	
0	सेवा कर व्यय	29,555	
1,04,491	चुनाव व्यय	0	
25,59,806	इनपुट जीएसटी व्यय	42,47,916	
17,664	बटुटे खाते	21,033	
0	पूर्व अवधि व्यय	32,523	
<b>9,46,89,090</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>10,80,05,817</b>
	लेखा परीक्षा शुल्क		
<b>2,50,000</b>	<b>आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क</b>	<b>2,50,000</b>	
<b>35,000</b>	<b>सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क</b>	<b>35,000</b>	
<b>2,85,000</b>			<b>2,85,000</b>
<b>9,49,74,090</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>10,82,90,817</b>

31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ड	विशिष्ट निधियों में आवंटित ब्याज		
20,503	प्रोफेसर जी.एस; दिवान पुरस्कार स्मारक/पुरस्कार/ईनाम निधि – एसए 2	21,379	
23,294	प्रोफेसर (स्व.) जी.एस. दिवान 100वीं जन्म वर्षगांठ स्मारक शिक्षा निधि (आरएम मेहता द्वारा प्रत्यर्पित)	23,531	
	(आर एम मेहता द्वारा अभ्यर्पित)		
29,522	प्रोफेसर जी.एस; दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (अनुसंधान परियोजना के लिए)	31,608	
20,909	प्रोफेसर जी.एस; दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि (सीटी 8 विषय के लिए)	21,819	
1,881	कै.आर. तलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सीटी1 विषय के लिए)	2,042	
10,242	एच.वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि (सीटी 3 विषय के लिए)	10,240	
8,474	शांति न्यास धर्मादा निधि (सदस्य द्वारा सर्वोत्तम अनुसंधान/लेख के लिए)	9,541	
45,305	कनाडा जीवन बीमा छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सफल एसोसिएट्स एवं फेलाएसटी के लिए)	49,180	
63,150	के.ए. पंडित पुरस्कार निधि (एसटी4 विषय के लिए)	67,674	
14,345	जनार्दन पुंडलिक निरुलकर पुरस्कार निधि (एसटी2 विषय के लिए)	14,694	
11,996	प्रोफेसर आर.एम. जोशी पुरस्कार निधि (सीटी7 विषय के लिए)	12,144	
3,177	पीटर अकरे अनुसंधान पुरस्कार निधि (जीवन बीमा के लिए)	3,448	
623	पीटर अकरे पुरस्कार निधि (एसटी3 विषय के लिए)	237	

9,244	जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि (सीए3 विषय के लिए)	8,718	
37,965	स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि	39,144	
11,580	स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि	12,570	
11,469	स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि	11,414	
3,42,848	प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ जीवन् बीमा कंपनी लिमिटेड	3,72,171	
12,718	कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए	12,927	
12,681	स्व. डी बसु पुरस्कार निधि	13,327	
0	स्व. सुशील देव चटर्जी निधि	717	
13,086	आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	13,328	
12,746	दें फ्यूचर एक्जुअरी पुरस्कार निधि	12,958	
12,240	स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख	12,251	
27,572	आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी1 (फाइंड नेथ)	29,052	
28,271	आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4 (मॉडल्स)	29,810	
10,411	श्रीमती विद्यावंती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	10,423	
24,253	स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)	26,328	
68,581	स्विस रे (फर्नीचर)	74,446	
28,682	सटैडर्ड लाइफ फंड	29,734	
1,18,946	सटैडर्ड लाइफ फंड (फर्नीचर)	1,29,119	
3,63,706	प्रूडेंशियल कारपोरेशन एशिया लिमिटेड निधि (कोचिंग कक्षाएं एवं परीक्षक संगोष्ठियां)	3,94,813	
2,341	एचडीएफसी (बीमांकिक डायरेक्टरी)	2,541	
1,78,859	सीपीडी/अनुसंधान निधि	1,94,156	
18,63,159	जीसीए एवं अनुसंधान निधि	20,22,510	
10,99,333	भवन निधि	11,93,356	
1,74,69,267	विकास आरक्षित निधि	2,07,30,174	
2,00,521	भारतीय जीवन बीमा निगम (प्रचार एवं पुरस्कार)	2,17,671	
1,58,838	आईसीआईसीआई	1,72,423	
46,881	कर्मचारी राहत निधि	50,890	
3,43,325	छात्र सहायता योजना	3,68,914	
47,129	टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	48,368	
46,604	स्व. श्री के पी सरन स्मारक पुरस्कार निधि	49,712	
2,28,56,677	कुल रुपए		2,65,51,502

31 मार्च 2019 को समाप्त पिछला वर्ष	विवरण	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ठ	निवेश आय		
	क) बचत बैंक खाते में जमा राशि पर ब्याज		
2,646	बैंक ऑफ इंडिया – डी एन रोड – खाता सं. 2970	2,688	
0	यस बैंक – नेरुअल शाखा – बचत खाता सं. 142	1,289	
0	यस बैंक – नेरुअल शाखा – बचत खाता सं. 173	10,390	
2,646			14,367
	ख) बैंक के मियादी खाते में जमा राशि पर ब्याज		
6,13,014	एक्सिस बैंक लिमिटेड	4,62,741	
18,80,373	देना बैंक	20,37,365	
12,36,626	आईडीबीआई बैंक	8,58,994	
10,38,270	कर्नाटक बैंक	11,20,010	
7,37,820	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	7,90,950	

18,50,800	केनरा बैंक	20,14,842	
19,55,486	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया	21,40,487	
13,66,130	बैंक ऑफ महाराष्ट्र	14,51,091	
14,26,393	आरबीएल बैंक	23,41,457	
13,53,336	यस बैंक	24,39,252	
1,34,58,248			1,56,57,189
	<b>ग) अन्य निवेशों से प्राप्त ब्याज / लाभांश</b>		
26,10,862	एचडीएफसी लिमिटेड	3,62,388	
37,04,372	एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.	29,57,951	
33,95,589	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.	36,96,733	
30,97,679	हुडको	33,43,695	
26,20,750	8 प्रतिशत सरकारी बांड	26,76,380	
15,51,250	आईसीआईसीआई होम फाइनेंस लिमिटेड	27,53,330	
1,948	बिजली जमा	0	
1,69,82,450			1,58,90,477
<b>3,04,43,344</b>	<b>कुल रुपए (क + ख + ग)</b>		<b>3,15,62,033</b>

31 मार्च 2019 को समाप्त पिछला वर्ष	विवरण	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष
<b>अनुसूची ठ क</b>	<b>निवेशों को बिक्री से आय</b>		
73,87,716	एसबीआई एमएफ इनकम प्लस फंड से आय (लाभांश)	22,88,897	
<b>73,87,716</b>			<b>22,88,897</b>

31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष
<b>अनुसूची ढ</b>	<b>शक्षणिक सेवा एवं परोक्षा शुल्क</b>		
4,36,48,125	परीक्षा शुल्क	4,92,74,625	
2,40,32,733	पठन सामग्री और ट्यूशन सामग्री शुल्क	3,59,08,131	
44,83,000	छूट शुल्क	31,61,540	
37,46,050	प्रवेश शुल्क	44,84,000	
15,59,120	बीमांकक भारत पत्रिका आय	8,69,400	
<b>7,74,69,028</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>9,36,97,696</b>
<b>अनुसूची ण</b>	<b>ऑनलाइन कोचिंग एवं प्रशिक्षण</b>		
21,36,200	कोचिंग	16,00,600	
5,94,000	काउंसिलिंग / प्रशिक्षण	2,44,000	
<b>27,30,200</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>18,44,600</b>
<b>अनुसूची त</b>	<b>सदस्यों का अंशदान</b>		
1,55,98,574	सदस्यता शुल्क	3,32,21,285	
<b>1,55,98,574</b>			<b>3,32,21,285</b>
<b>अनुसूची थ1</b>	<b>सेमिनार शुल्क</b>		
3,07,65,358	बीमांककों के वैश्विक सम्मेलन पर	3,45,23,089	



<b>3,07,65,358</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>3,45,23,089</b>
<b>अनुसूची थ2</b>	<b>सेमिनार शुल्क</b>		
1,29,419	व्यवसायिकता, आचार एवं आचरण पर सेमिनार शुल्क	-5400	
3,96,500	साधारण बीमा में क्षमता वर्द्धन सेमिनार पर	5900	
15,43,898	इंडिया फेलोशिप पर	21,66,177	
8,98,501	जीवन आश्वासन के वर्तमान मुद्दों पर	12,92,500	
5,81,645	सेवानिवृत्ति लाभों के वर्तमान मुद्दों (सीआईआरबी) पर	8,03,220	
2,77,000	स्वास्थ्य बीमा में क्षमता निर्माण पर	1,48,000	
3,43,000	स्वास्थ्य बीमा के वर्तमान मुद्दों पर	3,97,000	
4,64,229	आईएआई कनेक्ट पर	32,000	
5,24,788	साधारण बीमा के वर्तमान मुद्दे (सीआईजीआई) पर	8,19,000	
2,76,000	उद्यम जोखिम प्रबंधन (ईआरएम) पर	6,25,500	
13,50,347	आईएफआरएस 17 पर क्षमता निर्माण सेमिनार	10,33,000	
3,45,600	डेटा विज्ञान एवं विश्लेषण विज्ञापन पर	4,13,000	
2,37,856	बैंककारी वित्तपोषण और निवेश	1,14,500	
0	फसल बीमा में क्षमता निर्माण पर	1,35,500	
<b>73,68,784</b>	<b>कुल रुपये</b>		<b>79,79,897</b>
<b>अनुसूची द</b>	<b>अन्य आय</b>		
28,56,243	सीओपी शुल्क (नवीनीकरण एवं नये निर्गम)	28,56,900	
6,99,364	वर्ग में प्रवेश परिवर्तन	5,36,470	
4,10,579	सीपीडी	6,99,646	
39,659	अपलेखित विविध शेष	37,671	
32,827	छात्र सत्यापन	17,464	
-80,501	विदेशी मुद्रा अंतर	-1,62,549	
2,27,907	अन्य आय	42,716	
<b>41,86,078</b>	<b>कुल रुपए</b>		<b>40,28,318</b>

**15. पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान**  
**अनुसूची ड (क)**

पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यां)	1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति	8.78% की दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान परिवर्द्धन	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2020 को यथा स्थिति
आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	1,51,796	13,328	0	10,000	1,55,124
कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए	1,47,236	12,927	0	10,000	1,50,163
कै. ए. पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए4	6,33,504	55,622	0	11,800	6,77,326
स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि	1,29,995	11,414	0	11,800	1,29,609
स्व. डी बसु पुरस्कार निधि	1,51,785	13,327	0	10,000	1,55,112
स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि	4,45,836	39,144	0	0	4,84,980
स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख	1,39,533	12,251	0	11,800	1,39,984
स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि	1,43,171	12,570	0	0	1,55,741
स्व. के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि	5,66,194	49,712	0	10,000	6,05,906
स्व. सुशील देव चटर्जी निधि	8,161	717	0	0	8,878
जीवन बीमा के लिए पीटर एकर्स अनुसंधान निधि	39,276	3,448	0	0	42,724
पीटर एकर्स पुरस्कार निधि	2,697	237	0	0	2,934
प्रिसिपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	42,38,848	3,72,171	0	0	46,11,019
प्रो. जी. एस. दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि	2,48,508	21,819	0	10,000	2,60,327
प्रो. जी. एस. दिवान पुरस्कार स्मारक / पुरस्कार निधि – एसए 2	2,43,496	21,379	0	10,000	2,54,875
आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 1 (फाइंड मैथ)	3,30,890	29,052	0	10,000	3,49,942
आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4 (मॉडल)	3,39,527	29,810	0	5,000	3,64,337

श्रीमती विद्यावती एंड श्रीमती एंड श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	1,18,718	10,423	0	10,000	1,19,141
सीए 1 के लिए टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	5,50,884	48,368	0	23,600	5,75,652
फ़्युचर एक्जुअरी पुरस्कार निधि	1,47,586	12,958	0	10,000	1,50,544
प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि	3,60,000	31,608	0	10,000	3,81,608
के. आर. तलपडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती निधि	23,256	2,042	0	0	25,298
एच. वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि	1,16,631	10,240	0	15,000	1,11,871
शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती निधि	1,08,668	9,541	0	30,000	88,209
कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप बंदोबस्ती निधि	5,60,132	49,180	0	5,000	6,04,312
के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि	1,37,267	12,052	0	10,000	1,39,319
जनार्दन पुंडलिक नेरुलकर पुरस्कार निधि	1,67,357	14,694	0	10,000	1,72,051
प्रो. आर एम जोशी पुरस्कार निधि	1,38,317	12,144	0	10,000	1,40,461
जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि	99,289	8,718	0	10,000	98,007
स्व. जी. एस दिवान 100वां जन्मशती स्मारक	2,68,002	23,531	0	20,000	2,71,533
स्व. श्री अक्षय पंडित के स्मरण में साझीदार निधि सीपी 3	0	—	5,00,000	25,400	4,74,600
<b>कुल</b>	<b>1,07,56,560</b>	<b>9,44,427</b>	<b>5,00,000</b>	<b>2,99,400</b>	<b>1,19,01,587</b>

## उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यां)

## अनुसूची ड (ख)

पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि(यां)	1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति	8.78% की दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान जोड़	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2020 को यथा स्थिति
स्टैंडर्ड लाइफ (फर्निचर)	14,70,602	1,29,119	0	0	15,99,721
स्विस रे (फर्निचर)	8,47,908	74,446	0	0	9,22,354
स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)	2,99,858	26,328	0	0	3,26,186
स्टैंडर्ड लाइफ (यूके)	3,38,659	29,734	0	0	3,68,393
प्रुडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया लि. (उत्कृष्ट प्रदर्शन के लिए पुरस्कार)	44,96,731	3,94,813	0	85,485	48,06,059
एचडीएफसी (बीमांकिक निदेशिका)	28,946	2,541	0	0	31,487
सीपीडी / अनुसंधान	22,11,343	1,94,156	0	0	24,05,499
जीसीए और अनुसंधान निधि	2,30,35,420	20,22,510	0	0	2,50,57,930
भवन निधि	1,35,91,755	11,93,356	0	0	1,47,85,111
विकास आरक्षित निधि	23,61,06,769	2,07,30,174	6,50,00,000	3,12,60,000	29,05,76,943
<b>कुल</b>	<b>28,24,27,991</b>	<b>2,47,97,177</b>	<b>6,50,00,000</b>	<b>3,13,45,485</b>	<b>34,08,79,683</b>

## अन्य उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान

## अनुसूची ड (ग)

अन्य उद्दिष्ट निधि	1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति	8.78% को दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान जोड़	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2020 को यथा स्थिति
कर्मचारी राहत निधि	5,79,614	50,890	0	0	6,30,504
भा. जीवन बीमा निगम (एएसआई के संवर्द्धन एवं पुरस्कार के लिए)	24,79,173	2,17,671	0	0	26,96,844
छात्र सहायता योजना	42,01,751	3,68,914	0	3,49,500	42,21,165
आईसीआईसीआई	19,63,812	1,72,423	0	0	21,36,235
<b>कुल</b>	<b>92,24,350</b>	<b>8,09,898</b>	<b>0</b>	<b>3,49,500</b>	<b>96,84,748</b>

**अनुसूची – द****लेखा टिप्पणियां :****क) महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां****1. लेखांकन प्रथा**

इन लेखों को ऐतिहासिक लागत के आधार पर लेखांकित किया गया है और भारत के सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी किए गए उपयुक्त लेखांकन मानकों के अनुसार तैयार किया गया है और जब तक अन्यथा उल्लेख नहीं किया गया है, ये उपचय आधारित हैं।

**2. राजस्व मान्यता****क) प्रवेश शुल्क :**

प्रवेश शुल्क को छात्रों के दाखिले के वर्ष में आय के रूप में माना गया है।

**ख) सदस्यता शुल्क :**

वर्ष में प्राप्त सदस्यता शुल्क वास्तविक प्राप्ति आधार पर आय के रूप में माना गया है।

**ग) परीक्षा शुल्क :**

परीक्षा शुल्क को परीक्षाओं के आयोजन के आधार पर माना गया है।

**घ) अध्ययन पाठ्यक्रम और शिक्षण सामग्री शुल्क :**

अध्ययन पाठ्यक्रम की बिक्री और शिक्षण सामग्री शुल्क से प्राप्त राजस्व को अध्ययन सामग्री की बिक्री के वर्ष में आय माना गया है।

**ड) सेमिनार शुल्क :**

सेमिनार शुल्क को सेमिनार के आयोजन के आधार पर माना गया है।

**च) ब्याज प्रतिभूतियों और सावधि जमा से प्राप्त आय को इस तरह के निवेशों पर लागू दरों पर उपचय आधार पर आय माना गया है।****3. उद्दिष्ट निधियों में आवंटन / अंतरण**

उद्दिष्ट निधियों में निवेश से प्राप्त आय को भारित औसत पद्धति के आधार पर अनुपातिक रूप से उद्दिष्ट निधियों में आवंटित किया गया है।

**4. अचल आस्तियां और मूल्यहास**

क) अचल आस्तियों को ऐतिहासिक लागत से मूल्यहास कम कर दर्शाया गया है।

ख) मूल्यहास, संबंधित आस्तियों के उपयोगी जीवन के आधार पर संस्थान द्वारा यथा अनुमोदित निम्नलिखित दरों पर ह्रासित मूल्य पद्धति के अनुसार किया गया है :

आस्तियों के प्रकार	मूल्यहास की दर
कंप्यूटर	60 प्रतिशत
संयंत्र एवं मशीनरी	15 प्रतिशत
फर्नीचर एवं जुड़नार	15 प्रतिशत

ग) परिवर्धन पर मूल्यहास यथानुपात आधार पर प्रदान किया गया है।

**5. निवेश**

बाजार मूल्य 15,84,65,147 रुपए और लागत मूल्य 15,04,78,789 रुपए है। इसलिए लेखांकन मानक – ए. एस. 13 के अनुसार निवेश मूल्य वह लिया गया है, जो सबसे कम है। निवेश को लागत मूल्य पर दर्शाया गया है।

**6. प्रावधान**

किसी प्रावधान को तब मान्य किया जाता है जब किसी उद्यम की वर्तमान देयता पुरानी घटनाओं के परिणामस्वरूप होती है : यह संभव है कि दायित्व के निपटान के लिए संसाधनों के बहिर्वाह की आवश्यकता होगी, जिसके संबंध में एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है। प्रावधान को इसके वर्तमान मूल्य पर छूट नहीं दी जाती है और यह तुलन पत्र तिथि को दायित्वों का निपटान करने के लिए आवश्यक सर्वोत्तम अनुमानों के आधार पर निर्धारित किया जाता है। ये प्रत्येक तुलन पत्र तिथि को इसकी समीक्षा की जाती है और वर्तमान सर्वोत्तम अनुमानों को प्रतिबिंबित करने के लिए समायोजित की जाती है।

**ख) लेखा टिप्पणियां :****1. आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक परिसंपत्तियां**

आकस्मिक देयताएं एक संभावित बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं से उत्पन्न होती है और जिसके अस्तित्व की पुष्टि, ऐसी अनिश्चित घटनाओं जो संस्थान के पूरी तरह नियंत्रण में नहीं हैं, के घटित होने अथवा घटित नहीं होने से की जाएगी, अथवा यह एक वर्तमान बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं के कारण से उत्पन्न होती है परंतु मान्य नहीं होती है, क्योंकि यह संभावित नहीं होता है कि बाध्यता को पूरा करने के लिए आर्थिक हितलाभ अवतीर्ण संसाधन बाह्य प्रवाह की आवश्यकता होगी, अथवा बाध्यता की राशि का विश्वसनीय आकलन नहीं किया जा सकता है। आकस्मिक देयताओं का प्रकटन किया जाता है और यह मान्य नहीं होता है। आकस्मिक आस्तियां न तो मान्य होती है और न ही इनका प्रकटन किया जाता है।

आकस्मिक देयताएं और प्रतिबद्धताएं	दिनांक 31.03.2020 की	दिनांक 31.3.2019 की
----------------------------------	----------------------	---------------------

	स्थिति के अनुसार	स्थिति के अनुसार
क) टीडीएस पर ब्याज	12,582.00	12,582.00
ख) सेवा कर – एससीएन	68,65,236.00	0.00
ग) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2015–16	4,72,67,297.00	4,72,67,297.00
घ) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2016–17	4,89,37,996.00	4,89,37,996.00
ङ) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2017–18	6,56,748.00	5,92,80,724.00
च) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2018–19	7,71,04,880.00	0.00

## 2. कर्मचारी हितलाभ

### क) उपदान :

संस्थान, उपदान भुगतान अधिनियम, 1972 के आधार पर उपदान देयता के लिए प्रावधान करता है और यह बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर यथानुपात आधार पर किया गया है।

#### सारणी 1

##### उपदान योजना

लेखांकन मानक एएस 15 (वर्ष 2005 में संशोधित) के तहत बीमांकिक गणना  
31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता  
स्थानीय मुद्रा – रुपए

क	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता – 31 मार्च 2019	
1	परिभाषित लाभ देयता का वर्तमान मूल्य :	-54,98,491
2	योजना संपत्ति का उचित मूल्य	—
3	वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]	-54,98,491
4	नहीं दर्शाई गयी विगत सेवा लागत	—
5	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)	-54,98,491
	31 मार्च 2019 की परिधारणा	—
	बढ़ा दर	7.64 प्रतिशत

#### सारणी 2

##### 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष के लिए नियोक्ता व्यय का प्रकटीकरण

क	नियोक्ता व्यय के घटक	
1	वर्तमान सेवा लागत (पूरी तरह से बीमित लाभ के लिए जोखिम प्रीमियम सहित)	4,46,517
2	ब्याज लागत	4,20,119
3	योजनागत आस्तियों पर प्रत्याशित लाभ	—
4	कटौती लागत / (उधार)	—
5	निपटान लागत / (उधार)	—
6	पिछली सेवा लागत	0
7	बीमांकिक घाटा / (लाभ)	12,58,028
8	पी एंड एल में दर्शाया गया कुल नियोक्ता व्यय	21,24,664
	31 मार्च 2020 की परिधारणा	—
	बढ़ा दर	6.56 प्रतिशत

#### सारणी 3

##### तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता, 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार

क	तुलन पत्र में दर्शाई गयी अनुमानित निवल आस्ति / (देयता) – 31 मार्च 2020	
1	परिभाषित हितलाभ देयता का वर्तमान मूल्य	-76,23,605
2	योजनागत आस्तियों का उचित मूल्य	—
3	वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]	-76,23,605
4	न दर्शाई गयी विगत सेवा की लागत	—
5	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)	-76,23,605
	31 मार्च 2019 की परिधारणा	—
	बढ़ा दर	6.56 प्रतिशत

#### सारणी 4

##### 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष की तुलना में देयता और आस्तियों में परिवर्तन

क	परिभाषित लाभ देयता में परिवर्तन
---	---------------------------------

1	इस अवधि की शुरुआत में डीबीओ	54,98,941
2	सेवा लागत	4,46,517
3	ब्याज लागत	4,20,119
4	कटौती लागत / (उधार)	—
5	निपटान लागत / (उधार)	—
6	योजना संशोधन	—
7	अधिग्रहण	—
8	बीमांकिक घाटा / (लाभ)	12,58,028
9	हितलाभ भुगतान	—
10	इस अवधि के अंत में डीबीओ	76,23,605
ख आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन		
1	अवधि की शुरुआत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य	—
2	अधिग्रहण समायोजन	—
3	योजनागत संपत्ति पर प्रत्याशित लाभ	—
4	कंपनी का वास्तविक योगदान	—
5	बीमांकिक लाभ / (हानि)	—
6	लाभ भुगतान	—
7	अवधि के अंत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य	—
31 मार्च 2020 की परिधारणा		
बड़ा दर		6.56 प्रतिशत

## सारणी 5

## तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता का मिलान

1	अवधि की शुरुआत में निवल आस्ति / (देयता)	—54,98,941
2	नियोक्ता व्यय	—21,24,664
3	नियोक्ता का योगदान	—
4	अधिग्रहण / व्यापार युग्म	—
5	अवधि के अंत में निवल आस्ति / (देयता)	—76,23,605

सारणी 6  
अवलोकन वृत्तांत

क्र. सं.	विवरण	2019—20	2018 — 19	2017 — 18	2016 — 17	2015 — 16
1	अवधि के अंत में परिभाषित लाभ देयता	76,23,605	54,98,941	50,78,498	41,64,393	32,54,584
2	अवधि के अंत में योजनागत आस्ति					
3	वित्त पोषित स्थिति	—76,23,605	—54,98,941	—50,78,498	—41,64,393	—32,54,584
4	योजनागत देनदारियों पर अवलोकन समायोजन	7,32,452	—3,34,697	71,148	1,18,511	1,79,317
5	योजनागत आस्ति पर अवलोकन समायोजन	—	—	—	—	—

## ख परिधारणा

ख1.1 प्रमुख धारणाओं में से एक बड़ा दर है, जो लेखांकन तिथि को सरकारी ऋण पत्र पर उपलब्ध बाजार प्रतिफल पर आधारित होना चाहिए जिसकी अवधि देयताओं की अवधि के संगत होना चाहिए।

ख1.2 31 मार्च 2019 एवं 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार परिकलन के लिए नियोजित वित्तीय परिधारणा इस प्रकार है

	31 मार्च 2019	31 मार्च 2020
बड़ा दर	7.64 प्रतिशत	6.56 प्रतिशत
परिसंपत्तियों पर प्रत्याशित प्रतिफल	0.00 प्रतिशत	0.00 प्रतिशत
वेतन वृद्धि	10.00 प्रतिशत	10.00 प्रतिशत
मृत्यु — दर	आईएएलएम (2006 — 08) अंतिम	आईएएलएम (2006 — 08) अंतिम

## आहरण दर

उम्र से	31 मार्च 2019	31 मार्च 2020
---------	---------------	---------------

18	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
21	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
31	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
41	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
45	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
58	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत

ख) **छुट्टी नकदीकरण :**

संस्थान ने बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर संचित विशेष लाभ और रुग्णता अवकाश के लिए प्रावधान किया है।

3. **प्रावधान**

जब पूर्व की घटनाओं के परिणामस्वरूप किसी उद्यम की वर्तमान देयताएं के लिए कोई प्रावधान स्वीकार किया जाता है, यह संभावित है कि उन देयताओं के निपटान के लिए संसाधन वाह्य प्रवाह अपेक्षित होगी, जिसके लिए एक विश्वसनीय आकलन किया जा सकता है। प्रावधानों को इनके वर्तमान मूल्य पर भुनाया नहीं जा सकता है और इन्हें तुलन पत्र तिथि को देयताओं के भुगतान के लिए आवश्यक सर्वश्रेष्ठ आकलनों के आधार पर निर्धारित किए जाते हैं। प्रत्येक तुलन पत्र तिथि को इनकी समीक्षा की जाती है और चालू आकलनों को प्रतिबिंबित करने के लिए समायोजित किया जाता है।

ख) **अन्य टिप्पणियां :**

1) सोसायटी रजिस्ट्रीकरण अधिनियम, 1860 और बॉम्बे लोक न्यास अधिनियम, 1950 के अंतर्गत पंजीकृत भारतीय बीमांकिक सोसायटी (एसआई) को दिनांक 09. 11. 2006 को भंग किया गया था और एसआई की सभी आस्तियों एवं देयताओं को “**भारतीय बीमांकिक संस्थान**” को अंतरित किया गया था, जिसे संसद के एक अधिनियम अर्थात् “**बीमांकिक अधिनियम, 2006**” के अंतर्गत गठित किया गया है।

2) अध्ययन सामग्री, प्रकाशन और लेखन सामग्री इत्यादि के स्टॉक को संबंधित व्यय लेखा शीर्षों के अंतर्गत खरीद वर्ष में बड़े खाते डाला गया है।

3) आयकर अधिनियम की धारा 10 (23ग) के अंतर्गत मुख्य आयकर आयुक्त (सीसीए), मुंबई द्वारा जारी दिनांक 12 सितंबर 2013 के आदेश फा. सं. सीसीआईटी/मुंबई/10/(23ग) (vi)/378/2013-14 के अनुसरण में लेखांकन वर्ष 2012 – 13 से आयकर प्रावधान नहीं किए गए हैं।

4) निवेश आय का आवंटन, अध्यक्ष द्वारा यथा प्रमाणित और लेखा परीक्षक जिस पर निर्भर रहे, निम्न प्रकार से किया गया है :

सभी बैंक निवेशों को मिलाकर वास्तविक प्रतिआय द्वारा

नोट : प्रतिशत निधियों में निवेश आय के आवंटन के लिए ब्याज दर 8.78 प्रतिशत है।

5) पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ कहीं भी आवश्यकता पड़ी पुनः एकत्रित, पुनः व्यवस्थित और पुनर्वर्गीकृत किया गया है।

**कृते एम एस एम एम एसोसिएट्स, कृते भारतीय बीमांकिक संस्थान**

**सनदी लेखाकार,**

ह./—

**मिकादाद मर्चेट**

**भागीदार**

**सदस्यता सं. 143049**

**सुनील शर्मा**

**अध्यक्ष**

**रिचर्ड हैलोवे**

**उपाध्यक्ष**

**शुभेंदु बाल**

**मानद सचिव**

**स्थान : मुंबई**

**तिथि : 25 जुलाई 2020**

शुभेंदु बाल, मानद सचिव

[विज्ञापन—III/4/असा./268/2020—21]

**INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA**  
**ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS 2019-20**  
 (INDIAN ACTUARIAL PROFESSION)

**NOTIFICATION**

New Delhi, the 25th September, 2020

**Council of Institute of Actuaries of India, in its meeting on 24th August, 2012 adopts Vision, Mission and Value Statement**

**Vision**

**Mission &**

**Value**

**THE VISION**

- 1AI to be globally well recognized professional organization, developing enduring thought leadership to Manage uncertainty of future financial outcomes.

**THE MISSION/OBJECTIVES**

- To educate, train risk profession.
- To enhance and maintain high profession standards.
- To shape Public Policy and Awareness.
- To engage with other professional/regulatory/government bodies.
- To promote/build iAI as a respected Brand of risk management globally.
- To promote Research, to advance actuarial science/application,

**THE VALUES**

- Integrity
- Respect for others' views.
- Accountability
- Continuing learning/Research oriented learning
- Transparency
- Be responsive/sensitive

Notice for the 14<sup>th</sup> Annual General Meeting to be held on 5<sup>th</sup> September 2020 under section 13 of the Actuaries Act, 2006

To

All Members of the Institute

Annual General Meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 will be held as under;

<b>Date</b>	5 <sup>th</sup> September 2020
<b>Time</b>	4.00 pm to 5.00 pm
<b>Venue</b>	Unit no. F-206, 2nd Floor, "F" Wing, Tower 2, Seawoods Grand Central, Plot no R-1, Sector 40, Seawoods, Near Seawoods Railway Station, Navi Mumbai- 400 706 +91-22-62433333; +91-22-62433322

**Agenda Items:**

**Agenda 1:**

Two minutes silence to condole death of the following members, information in respect of which came to notice of the Institute after last AGM on 24<sup>th</sup> August 2019.

SN	Member ID	Name	Category	Date of Death
1	53	Shri. M G Diwan	Fellow	27 <sup>th</sup> December 2019
2	207	Shri. K N Viswanathan	Fellow	8 <sup>th</sup> April 2020
3	132	Shri. N K Parikh	Fellow	22 <sup>nd</sup> May 2020
4	124	Shri. K. P. Narasimhan	Fellow	26 <sup>th</sup> August 2020

**Agenda 2:**

To take on record the Minutes of the 13<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 24<sup>th</sup> August 2019.

**Agenda 3:**

To consider and adopt the 14<sup>th</sup> Report of the Council for the period from the 1<sup>st</sup> August 2019 to 31<sup>st</sup> July 2020

**Agenda 4:**

To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

**Agenda 5:**

To adopt the result of the election to the Council-2020

**Note:** The notice is sent through email, mailed to members not having provided email ID and posted on the website. The Agenda notes are being sent / provided separately.

Subhendu Bal



Honorary Secretary

29/08/2020

**Minutes of 13<sup>th</sup> Annual General Body Meeting**

Annual General Body meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 was held as under:

Particulars	Details
<b>Date</b>	Saturday, 24 <sup>th</sup> August 2019
<b>Time</b>	4.30 pm to 6.00 pm
<b>Venue</b>	THE WESTIN MUMBAI GARDEN CITY International Business Park, Oberoi Garden City, Goregaon (East) Mumbai – 400063, T +91-22-67361177

**Members Present**

Sr.No.	Member ID	Name	Category
1	172	Mr. Sunil Sharma, President	Fellow
2	227	Mr. Subhendu Bal, Honorary Secretary	Fellow
3	184	Mr. K Subrahmanyam, Council Member	Fellow
4	309	Mr. Pravir Chandra, Council Member	Fellow
5	174	Mr. Anil Kumar Singh, Council Member	Fellow



6	2086	Mr. Ranabir Ghosh	Fellow
7	3435	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	Fellow
8	5036	Mr. Ashish Ranjan	Fellow
9	5823	Ms. Harshada Satish Shringarpure	Fellow
10	10439	Mr. Prasham Mahendra Rambhia	Fellow
11.	25424	Mr. Kartikey Laxmanprasad Kandoi	Fellow
12.	310	Ms. Preeti Chandrashekhar	Fellow
13.	312	Mr. A.V. Radhakrishnan	Associate
14.	279	Mr. Dinesh Chandra Khansili	Associate
15.	355	Mr. Vinod Kumar Kuttierath	Associate
16.	3718	Mr. Davangere V Mahidhara	Associate

**Staff members present**

Sr. No	Name	Designation
1	Mr. Gururaj Nayak	Head Operations
2	Ms. Gauri Kothari	Head-Education & Examinations
3	Mr. Yogesh Pandit	Compliance Officer
4	Mr. Ravi Mastekar	Manager Accounts

**Agenda 1: Two minutes silence to condole death of the following members, information in respect of who came to notice of the Institute after the last AGM on 8<sup>th</sup> September 2018.**

Sr.No.	Member ID	Name	Category	Date of Death
1	17	T Bhargava	Fellow	13th January 2019
2	12764	K.V.Y. Sastry	Fellow	19th February 2019

The President requested members to share their memories of deceased members.

Two Minutes Silence was observed by the Chair and the members on the sad demise of Late Shri T Bhargava and Late Shri K V Y Sastry.

**Agenda 2: To take on record the Minutes of the 12<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018.**

It was noted that the draft minutes of the 12<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018 were circulated to the members on 26<sup>th</sup> September 2018 and finalized after incorporating comments received from members.

The minutes were taken on record unanimously for 12<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018.

**Agenda 3: To consider and adopt the 13th Report of the Council for the period from 8th September 2018 to 31st July 2019**

The President presented the 13<sup>th</sup> Report of the Council for the period from 8<sup>th</sup> September 2018 to 31<sup>st</sup> July 2019.

He gave brief account of the key activities of the Institute taken up from the last AGM to the current one. He informed that:-

- Revised Compliance Questionnaire APS 1 to APS 5 and APS 7 was made effective from 1<sup>st</sup> April 2018 onwards.
- Constituted “The Consulting Issues Working Group” on matters relating to allowing Associate members to Practice and categorized as “actuary-in practice” within the meaning of Sec 2 (2) of the Actuaries Act, 2006
- It has been decided to incorporate two separate section 8 companies (as per Companies Act, 2013):
  - One Company for all education related activities including development of the study material and
  - Another Company as Registered Valuers Organization (RVO) and to register with IBBI so that its members can work as “Valuers”. Members of IAI can work as “Valuers” defined in section 2(1) j of the Companies (Registered Valuers and Valuation) Rules 2017 and as per provisions of Companies act 2013.
- Comprehensive Report of Working group under chairmanship of Shri. N Rangachary, retired Chairman of IRDAI on Draft Amendment to IRDAI (Appointed Actuary), Regulations, 2017 was submitted to IRDAI.
- Structure of Indian Practice Module approved by Council.
- Meeting held with IRDAI on current issues facing the Actuarial Profession in India and in particular Appointed Actuary (Regulations), 2017 and way forward.
- Enhanced Participation in the IAA and AAC Meetings by IAI. The President of IAI was authorized to seek opportunities and mutual understanding with other actuarial professional bodies globally to expand the Profession. He was further authorized to attend meetings with these Actuarial Professional bodies as and when required in order to build relationship and to expand the profession.

Thereafter following points were discussed and clarified:-

- A member enquired whether any report has been received from “the Consulting Issues Working Group” on matters relating to allowing Associate members to Practice and categorized as “actuary-in practice” within the meaning of Sec 2 (2) of the Actuaries Act, 2006.

It was updated that the Group had number of meetings and the report of the Group is likely to be submitted shortly.

- A member enquired on the maintenance and publication of a register of persons qualified to practice as Actuaries.

It was informed that the register of members is available in the members’ login.

- A member suggested to publish Disciplinary cases as per the Actuaries Act, 2006.

The concern raised by a member was taken on record.

Finally the resolution was proposed by Mr. Kartikeya Kandoi and seconded by Mr. Ashish Ranjan.

#### **Agenda 4:**

#### **To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.**

The President briefed the members about finances of the Institute along with Mr. K Subrahmanyam, Chairperson of Audit Committee. He further informed that there were no adverse remarks from the Internal Auditor and External Auditor on the finances of the Institute.

Detailed financials for financial year 2018-19 are given in the report. M/S Sarda Soni Associates LLP audited the accounts. The total assets as at 31<sup>st</sup> March 2019 are ₹ 63.69Cr against ₹ 58.35 Cr as at 31<sup>st</sup> March, 2018; hence assets increased by ₹ 5.34 Cr during the year. Capital and reserves increased by ₹1.75 Cr and earmarked endowment fund shows a rise of 17.14% at ₹ 4.13 Cr. Investment return from all long term deposits is 8.80%; total investment including liquid fund is ₹35.88 Cr, an increase of ₹ 4.70 Cr.

Thereafter following points were discussed:-

- A member highlighted issues related to recovery of TDS, utilisation policy of Reserves - GCA & Research Fund and Development Reserve

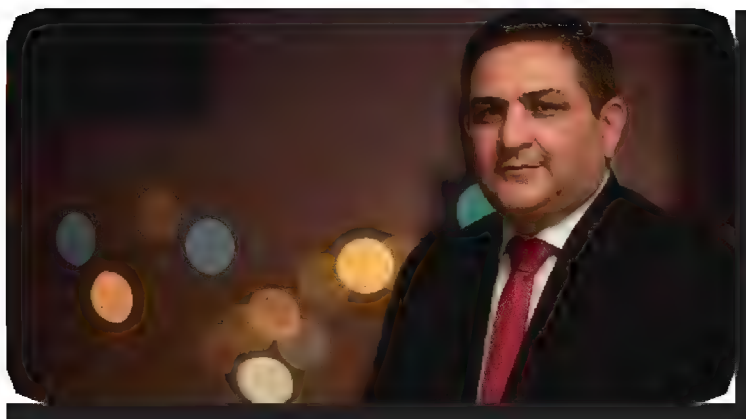
It was decided that professional help would be required to pursue the matter.

Thereafter the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019 were adopted.

The resolution was proposed by Mr. Ranabir Ghosh and seconded by Mr. Davangere V Mahidhara.

The Meeting ended with vote of thanks to the Chair.

## 1. PRESIDENT'S STATEMENT ON THE STATE OF THE INSTITUTE



Sunil Sharma, FIAI, FIA  
President  
Institute of Actuaries of India (IAI)

**Our greatest glory is not in never falling, but in rising every time we fall - Ancient Philosopher Confucius (551 BC-479 BC)**

It's my great pleasure and privilege to present the annual report of the Institute of Actuaries of India for the second consecutive year. The time is so different now in comparison with the same time last year. The world has significantly changed in terms of the outlook of the future and philosophy of life and work completely re-defined. The mankind has the ability and potential to resist, withstand and recover from anything which threatens their existence, therefore, we must continue to be optimistic. I am very confident that we will soon bounce back from the COVID 19 situation.

All Global economies have been hit hard; the poverty line is likely to be re-drawn, not limited to developing countries, but across the globe. Leaders and economists are trying to solve the most complex puzzle they ever had. Let's all be forward looking with great hopes and expectations for the better future.

The period covered for the activities in the report is from 1<sup>st</sup> August 2019 to 31<sup>st</sup> July 2020 and referred as **'the period'**. The statement on financials is for the period from 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020. The period covered by the report has been unique by its nature, not only to the Institute of Actuaries, but for the entire world. The prime focus during the period covered was to meet the objects of IAI.

### Meeting Objects of IAI

The Rule 5 of Institute of Actuaries of India (IAI) states the Objects as given below;

- (a) to promote, uphold and develop the standards of professional education, training, knowledge, practice and conduct amongst Actuaries;

- (b) to promote the status of the Actuarial profession;
- (c) to regulate the practice by the members of the profession of Actuary;
- (d) to promote, in the public interest, knowledge and research in all matters relevant to Actuarial science and its application; and
- (e) to do all such other things as may be incidental or conducive to the above objects or any of them.

The first part of the period almost ended with the signature event of Indian actuarial profession, the 21<sup>st</sup> Global Conference of Actuaries; The profession also celebrated the 75 Years of its glorious existence and progress during the year and released a Coffee Table Book (CTB) to commemorate the occasion. The journey of the profession is portrayed in the CTB with major milestones and re-discovered all legends who have lightened up and carried the flag in the history.

The second part of the period is identified as a social distancing period, where the mode and method of life and work re-modelled. We neither stopped nor paused in terms of our activities; all advisory groups and volunteers worked hard to bring everything into a virtual platform and has never compromised the productivity and professionalism; perhaps, this was the time where we all experienced better and frequent connectivity than ever, since no time and distance barriers existed then.

#### **Recognition to IAI at International level**

The IAI strengthened relations with IAA, IFoA, SoA, CAS, ASSA and SAS. The International Actuarial Association (IAA) recognized the services and contribution of IAI.

President, IAA honoured the President IAI on completion of 75 glorious years of Actuarial

Profession in India by handing over the Platinum Jubilee Plaque in IAA Seminar in Singapore.

The IAI represented at AAC and IAA conferences. The President, IAI chaired a session at AAC held at Singapore.



The GCA video was displayed in the conferences and to invite representation from IAA members to attend GCA. This was appreciated by national and international representatives.

#### **The Council meetings and important outcomes**

The Council met 5 times during the period to transact many important professional matters, thrice on virtual mode.

The changes brought in by curriculum 2019 lead to many challenges to students which include the lower pass rate, review of mutual recognition arrangements with IFoA, cost of new course materials, limited employment opportunities, educational support etc., The membership strength also been temporarily affected owing to the new situation. It was the primary concern of the Council to address those issues and bring in confidence among the members. The ACET examination has been exempted for those who have already done other professional examinations or courses. To ease out the situation, the following categories of students were exempted from ACET examination, which include,

- a. Any candidate who has passed the final examination conducted by the Institute of Chartered Accountants of India or the Institute of Cost Accountants of India or by the Institute of Company Secretaries of India
- b. MBA in Finance (Minimum 60 % or equivalent grade) / IIM Graduate
- c. BSc /MSc in Actuarial Science from reputed Institute/Colleges
- d. BE from reputed Institute (Minimum 60 % or equivalent grade) / IIT Graduate
- e. Passed two papers from other actuarial bodies i.e IFoA, SoA, CAS, ASSA, IAAust
- f. Fellow of Insurance Institute of India

Mutual recognition arrangements with IFoA, UK have been restored with retrospective effect. A new advisory group on Actuarial Job Placements have been constituted to explore ways and means to increase actuarial employment opportunities in the market. Online coaching offered to members for all core subjects, along with R webinars. Complimentary interactive sessions arranged for higher order subjects in the name of “Meet the expert” program. In order to minimize the cost of study material, a plan of action is in place to prepare our own course materials, targeting to be in place in the year 2021. A global expression of interest for development of study material is invited in the month of June 2020.

Related to the governance and compliance of actuaries, Council in exercise of powers conferred by section 19 (i) and (r) of Actuaries Act, 2006 through an office order dated 16<sup>th</sup> March, 2020 clarified that members who performs the roles and duties in lieu of Appointed Actuaries in India irrespective whether he/she is a mentor/ panel actuaries or any other name, shall comply with all APSs and GNs applicable to Appointed Actuaries.

Few task forces are created to quickly respond to different situations where Institute is a key stakeholder. Among these, IAI pandemic research group, task force for responding the draft Valuer’s act, task force for solutions for Insurance penetration are important. Thanks to all volunteers who have relentlessly contributed to the public interest.

### **VC system in place and notification of related regulation**

The Amendment to IAI (Transaction of business meeting of Council) Regulations 2011 were notified on 22<sup>nd</sup> November, 2019. The Council and Committee meetings can be attended by video conferencing and the attendance would allow participation through video conference is now allowed for purpose of quorum of Council/committee meetings.

The IAI office set up its state of art WebEx VC system in the Board room at its office at Seawood, Navi Mumbai and is extremely useful for conducting the meetings within and outside India.

### **IT and Member services**

The IT department has taken few important initiatives in order to develop/ improve member of services. In co-ordination with National Informatics Centre Services Inc. (NICSI), we have awarded the project to M/s Velocis, for the development & designing of a new Website & Mobile App, along with incorporation of mobile-responsive technology envisaging number of new features in respect of member services.

The project of development and design of new website is likely to be completed by the end of Year 2020.

Successful implementation and integration of new 21<sup>st</sup> GCA Website with latest features and functionalities along with 21<sup>st</sup> GCA Mobile Event App on Android and iOS which provides users with key event information in the palm of their hand was another important technological development brought in.

The Pandemic situation and the series of lockdown announced by State Government and circumstances resulting from COVID19 warranted a total shut down of office for some time, the IT department successfully integrated and deployed work from home setup for IAI staff allowing everyone to work remotely by ensuring smooth and proper functioning of all business and critical services to our members. The IT also successfully implemented online platform for conducting webinars allowing members and non-

members to connect virtually in a more organized and disciplined way by keeping the audience connected and engaged during the session with the help of polls, Q&A etc.

Many software development Activities like, development of online purchase of softcopy material Module, online exemption module, integration of WhatsApp services for sending communication to IAI members etc. also successfully carried out.

### **Examination related**

There were two rounds of examinations conducted during the period, out of 4292 candidates who appeared for various examinations, 928 candidates cleared with a pass rate of 21.62%. The overall pass rate out of 3 ACET exam rounds is at a level of 42.14%, out of total 4364 candidates appeared. We have also supported 11 students with economically weak background by reimbursing annual membership, cost of study material, examination fees and online coaching amounting to the tune of ₹3,49,500.00. An examiner's seminar on setting of question paper also been conducted. The credit mapping of members under new curriculum 2019 also been successfully executed during the transition.

### **Actuarial Job Portal**

New version of Actuarial Job Portal has been launched with additional features. The employers have registered and students upload their CVs. The AJP shall provide seamless connect between the Employer hiring actuarial personnel services and the actuarial personnel. The AJP is expected to make recruitment much easier for user of actuarial services.

The Actuarial talent is scarce and Human Resource Teams of companies put their relentless efforts to hire such talent. In hiring process, the companies spend lot of money and time. Similarly, despite the actuarial jobs availability to suit the needs of all categories of actuarial personnel the reach to the employers was not easy.

IAI has made efforts to educate the employers and prospective student members seeking actuarial jobs. The guidelines to students given mainly consist of updating education, experience, area of work, industry, skill sets, and other experience in the Actuarial Job Portal

The features of AJP are numerous and could be of interest to registered organisations. These includes;

- ✓ Direct access to profiles with contact details
- ✓ Database search using keywords
- ✓ Filter search based on experience, practice area,
- ✓ education, skill sets, exams passed etc
- ✓ Access to profiles of active job seekers
- ✓ 100% savings on hiring expenses
- ✓ Speedy hiring process
- ✓ Existing users can login using their credentials under employer login on the IAI website.

### **Actuary day celebrations**

In line of previous year the Actuary Day celebration were held on 21<sup>st</sup> August 2019. These celebrations were made at six places as compared to five in previous year. The addition was Kolkatta centre. The Actuary Day celebrations are made to commemorate the birth of first Actuary of India, Late Sh. LS Vaidyanathan.

### **Demise of some of our Senior Actuaries during the period:**

The period witnessed the sad demise of three of our Senior Actuaries. Losing them is big loss to Indian Actuarial Profession. We lost following Actuaries during the period:

- Sh. MG Diwan,
- Sh. NK Parikh
- Sh. K N Viswanathan

Sh. Diwan and Sh. Parikh were very active in various activities of the Profession. We Salute to them for their contribution to the profession.

We also lost Sh. K N Vishwanathan fellow member of the Profession during the period.

We convey our sincere condolence to the Families of Shri MG Diwan, Shri NK Parekh and Shri K N Vishwanathan.

### **Setting Big and Brave (B&B) goals for IAI**

The B&B goals were agreed in a meeting held in Mumbai of all advisory Groups and IAI Committee members. These goals include increase in number of IAI membership and its fellows, Leadership in Data Science, Risk Analytics and ERM beyond Insurance India specific study material.

The formation of section 8 Companies is underway to drive the education related initiatives and asset valuation.

### **Report On Government Actuarial Department (GAD)**

Task force was formed under Chairpersonship of Mr. Kulin Patel. The task force submitted their report in timely manner despite the fact all the members were stationed at different parts of the world. The Task force submitted a very comprehensive report. It would be submitted to the Government of India for consideration post discussion in Council

### **Emphasis on entry to wider field**

A number of Seminars were held during the year in addition to flagship event GCA, which contributed to making IAI financials strong. This year is record addition to the Assets of IAI. In addition to seminars in traditional areas, seminars were conducted in wider areas- Data Science, banking and Finance and ERM.

### **Notification for Election process**

The four Council members which includes current and immediate Past President as well would exit from the current Council. The election process is on. There are Nine nominations to fill the four vacancies arose. The new Council shall be formed in September 2020.

### **Recruitment of Executive Director (ED)**

The statutory post of ED fell vacant wef 01<sup>st</sup> May 2020 due to resignation of Mr. Dinesh Chandra Khansili. The process of filling the vacant post is under process.

### **Financials**

The financials of 2019-20 reflect the robust way the Institute has functioned during the period. There has been a significant increase in the asset levels, in spite of many adversities we faced. The total assets as at 31st March 2020 are ₹ 72.53 Cr. against ₹ 63.69 Cr. at 31st March, 2019, hence assets increased by ₹ 8.84 Cr during the year. Capital and reserves increased by ₹ 2.4 Cr and earmarked endowment fund showing a rise of 20.05% at ₹ 5.66 Cr. Investment return from all long term deposits is 8.78%; total investment including liquid fund is ₹ 42.38 Cr, an increase of ₹ 6.50 Cr. M/S M.S.M.M Associates audited the accounts. Detailed financials for financial year 2019-20 are given in the report.

Concluding the statement, I would like to give big thanks to all the council members and incredible volunteers who have supported whole heartedly year after year. We are able to achieve lot of our success because of your dedication, hard work, support and time. I would also like to thank the staff of the Institute who were key pillars in execution of all the initiatives, the profession has taken without whom we could not have seen the results which we are witnessing today. Look forward for another year of progress.





IAI staff members with President and Hon. Secretary and 75<sup>th</sup> Anniversary momento received from IAA  
For Institute of Actuaries of India

Sunil Sharma  
President

### About the President, IAI

Sunil is a Fellow member of Institute of Actuaries of India (FIAI) and Fellow member of Institute and Faculty of Actuaries, UK (FIA). He is also the Council member of International Actuarial Association (IAA) and is part of various Committees of IAA.

With over 30 years of diversified experience in the Life and Health insurance and reinsurance sector, Sunil has worked across India, USA, UK and Singapore. Sunil Sharma is currently the Chief Actuary and the Chief Risk Officer for Kotak Mahindra Life Insurance Company India Ltd. Prior to joining Kotak Life, he has worked in various positions with ICICI Prudential Life, Swiss Re, GE Financial Assurance Holdings, Inc. and Life Insurance Corporation of India.

Sunil proactively contributes his domain knowledge and expertise to the industry. He has been a regular speaker on various forums like Global Conference of Actuaries, Seminars conducted by CII and other industry bodies. Before being elected as President of IAI, he has served the IAI Council in various capacities.

He endeavor to grow the profession beyond the traditional areas, increase rapport and forge stronger connect with Actuarial profession globally and better coordination with Insurance, Pension and Market regulators.

## 2. MEMBERSHIP DATA

### 2.1 Membership Statistics



Member Category	Membership as on 31st March												As on 31st July 2020
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Fellows	203	216	238	246	259	278	290	324	344	379	439	464	458
Affiliates	20	16	17	21	18	19	15	12	10	15	9	7	8
Associates	132	130	137	134	124	151	158	159	160	160	153	165	165
Students other than Associates	8340	10216	11786	7864	8161	8804	9846	10140	9183	8628	8569	8148	7481
Total	8695	10578	12178	8265	8562	9252	10309	10635	9696	9182	9170	8784	8112
Hon. Fellows	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Grand Total	8701	10584	12184	8271	8568	9258	10315	10641	9702	9188	9176	8790	8118

## 2.1 Members-Agewise Data (other than Honorary Fellows) till 31<sup>st</sup> July 2020

Age	Fellow	Associates	Affiliates	Student	Grand Total
less 20	0	0	0	351	351
20-24	0	3	0	2396	2399
25-29	27	15	0	1772	1814
30-34	91	29	0	1235	1355
35-39	100	18	1	765	884
40-44	61	10	3	409	483
45-49	59	38	0	270	367
50-54	43	26	2	208	279
55-59	15	9	1	47	72
60-64	7	5	0	17	29
65-69	7	7	1	5	20
70-74	7	2	0	3	12
75-79	11	0	0	1	12
80-84	14	2	0	1	17
85-90	10	0	0	1	11
>90	6	1	0	0	7
Grand Total	458	165	8	7481	8112

\*Hon. fellows are not included in the count.

## 2.2 Deaths

The Institute reports with regret, death of following of their members who came to notice of the Institute after the last AGM on 24<sup>th</sup> August 2019

SN	Member ID	Name	Category	Date of Death
1	53	M G DIWAN	Fellow	27 <sup>th</sup> December 2019
2	207	K N Viswanathan	Fellow	8 <sup>th</sup> April 2020
3	132	N K Parikh	Fellow	22 <sup>nd</sup> May 2020

## 2.4 Members admitted as Fellow

15 members, with following member ids were admitted as fellow member through Exam Route from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	10394	Mr. Jimmy Jacob	6 <sup>th</sup> August 2019
2	650	Mr. Amruth Krishnan	10 <sup>th</sup> August 2019
3	1342	Mr. Sandeep Chakraborty	27 <sup>th</sup> September 2019
4	5509	Mr. Manish Sen	10 <sup>th</sup> October 2019
5	22072	Mr. Ashish Swarup Gupta	6 <sup>th</sup> November 2019
6	25256	Ms. Anubhooti Atul Jain	6 <sup>th</sup> November 2019
7	6045	Mr. Rohit Singhal	6 <sup>th</sup> November 2019
8	26440	Mr. Abhinav Kumar	29 <sup>th</sup> November 2019
9	5644	Mr. Anupam Sharma	3 <sup>rd</sup> January 2020
10	4620	Ms. Pallavi Pathak	3 <sup>rd</sup> January 2020
11	23573	Mr. Ankit Maheshwari	4 <sup>th</sup> February 2020
12	1702	Mr. Pushkar Anant Deodhar	14 <sup>th</sup> February 2020
13	23824	Mr. Sudarshan Mall	14 <sup>th</sup> February 2020
14	2352	Mr. Mohit Gupta	14 <sup>th</sup> February 2020
15	24630	Ms. Kruti Dinesh Malde	14 <sup>th</sup> February 2020

### 2.5 Members admitted as Fellow (MRA Route)

The following 16 members admitted as fellow members of the Institute through MRA Route from the 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	18382	Ms. Richa Gupta	12 <sup>th</sup> April 2019
2	2765	Mr. Varun Jain	12 <sup>th</sup> April 2019
3	581	Ms. Isha Khera	10 <sup>th</sup> August 2019
4	10922	Mr. Anshul Mittal	10 <sup>th</sup> August 2019
5	32556	Ms. Gayathri Khanna	10 <sup>th</sup> August 2019
6	4711	Mr. Sreejith Sivarama Pillai	10 <sup>th</sup> August 2019
7	469	Ms. Smita Tibrewal	14 <sup>th</sup> September 2019
8	3955	Mr. Anoop Michael	14 <sup>th</sup> September 2019
9	9290	Mr. Gaurav Taneja	10 <sup>th</sup> October 2019
10	8916	Ms. Arpita Jetha	10 <sup>th</sup> October 2019
11	33098	Mr. Lasil Jacint Dias	29 <sup>th</sup> November 2019
12	1637	Mr. Sabyasachi Das	3 <sup>rd</sup> January 2020
13	3245	Mr. Subhash Khanna	4 <sup>th</sup> February 2020
14	7210	Ms. Saigeeta Bhargava	4 <sup>th</sup> February 2020
15	966	Mr. Anirudh Bansal	4 <sup>th</sup> February 2020
16	2777	Ms. Swati Jaiswal	14 <sup>th</sup> February 2020

### 2.6 Members admitted as Fellow from Affiliate

The following member admitted as a fellow member from Affiliate membership route from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	36440	Mr. Ryan Rakitha Samaratunga	12 <sup>th</sup> April 2019

### 2.7 Members admitted as Associates

26 members with following Member ids were admitted as associate members from 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	6367	Ms. Surekha Dinkar Tambe	12 <sup>th</sup> April 2019
2	3605	Mr. Debjyoti Lahiri	27 <sup>th</sup> September 2019
3	30392	Mr. Vardhan Chheda	27 <sup>th</sup> September 2019
4	8588	Mr. Ajay Shekhar	27 <sup>th</sup> September 2019
5	24234	Ms. Mitsu Kamlesh Shah	27 <sup>th</sup> September 2019
6	6562	Mr. Umesh Kumar	10 <sup>th</sup> October 2019
7	12274	Mr. Piyush Jain	6 <sup>th</sup> November 2019
8	25362	Mr. Neelesh Tripathi	6 <sup>th</sup> November 2019
9	6621	Ms. S Vani	29 <sup>th</sup> November 2019
10	26067	Ms. Surabhi Dalmia	29 <sup>th</sup> November 2019
11	6938	Mr. Nirmalya Sil	29 <sup>th</sup> November 2019
12	21648	Ms. Surbhi Narang	29 <sup>th</sup> November 2019
13	26770	Ms. Deepika Sachdeva	4 <sup>th</sup> February 2020
14	541	Ms. Renu Agnihotri	4 <sup>th</sup> February 2020
15	27985	Mr. Advait Rajesh Sanghvi	14 <sup>th</sup> February 2020
16	4433	Ms. Padma R S	14 <sup>th</sup> February 2020
17	11199	Ms. Manisha Sharma	14 <sup>th</sup> February 2020
18	21182	Mr. Shryans Jain	14 <sup>th</sup> February 2020
19	25267	Mr. Mayuresh Vinayak Dharap	14 <sup>th</sup> February 2020
20	2724	Mr. Rahul Jain	14 <sup>th</sup> February 2020
21	5444	Mr. Vikrant Raju Sawant	14 <sup>th</sup> February 2020
22	24351	Mr. Khim Singh Pujari	14 <sup>th</sup> February 2020
23	3250	Mr. Satvinder Kharb	14 <sup>th</sup> February 2020
24	11183	Mr. Sahil Kataria	14 <sup>th</sup> February 2020
25	21453	Mr. Rahul Sharma	21 <sup>st</sup> March 2020
26	30649	Ms. Apoorva Baheti	21 <sup>st</sup> March 2020

#### Members re-admitted as Fellows

The following members were re-admitted as fellows from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	107	Mr. Sanchit Pal Maini	10 <sup>th</sup> May 2019
2	369	Mr. Theo Bernhard Scheffler	10 <sup>th</sup> May 2019
3	3435	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	20 <sup>th</sup> July 2019
4	11913	Mr. Vinit Agarwal	20 <sup>th</sup> July 2019
5	19793	Mr. Ashik Salecha	20 <sup>th</sup> July 2019
6	927	Ms. Vandana Baluni	20 <sup>th</sup> July 2019
7	3203	Mr. Mehtab Khan	30 <sup>th</sup> July 2019
8	3003	Mr. Nasrat Kamal	30 <sup>th</sup> July 2019
9	5686	Mr. Kshitij Sharma	30 <sup>th</sup> July 2019
10	10004	Ms. Richa Mathur	6 <sup>th</sup> August 2019
11	3670	Mr. Sachin Madan	10 <sup>th</sup> August 2019
12	10309	Mr. Ashish Taneja	10 <sup>th</sup> August 2019

13	21863	Ms. Sanya Gupta	10 <sup>th</sup> August 2019
14	2633	Mr. Aditya Jain	29 <sup>th</sup> August 2019
15	36879	Mr. Simon Grant Henderson	29 <sup>th</sup> August 2019
16	1173	Ms. Henna Bhatt	29 <sup>th</sup> August 2019
17	22466	Mr. Jagbir Singh Sodhi	29 <sup>th</sup> August 2019
18	6497	Mr. Chetan Rajpal Toshniwal	29 <sup>th</sup> August 2019
19	6847	Mr. Nakul Yadav	29 <sup>th</sup> August 2019
20	31	Mr. Avijit Chatterjee	29 <sup>th</sup> August 2019
21	3714	Mr. Pranshu Maheshwari	29 <sup>th</sup> August 2019
22	1862	Mr. Ravi Shanker Dubey	27 <sup>th</sup> September 2019
23	2146	Mr. Sandip Goenka	10 <sup>th</sup> October 2019
24	9126	Mr. Rohit Mall	10 <sup>th</sup> October 2019

#### Members re-admitted as Associates

The following members were re-admitted as associates from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	5932	Ms. Kavita Ramphool Singh	10 <sup>th</sup> May 2019
2	341	Mr. Biju Oommen Simon	20 <sup>th</sup> July 2019
3	5509	Mr. Manish Sen	30 <sup>th</sup> July 2019
4	5933	Ms. Keerti Singh	29 <sup>th</sup> August 2019
5	9066	Ms. Pooja Dilip Pimputkar	29 <sup>th</sup> August 2019
6	307	Mr. C. B. Prasad	29 <sup>th</sup> August 2019
7	222	Mr. Anshuman Anand	29 <sup>th</sup> August 2019
8	267	Mr. Thekkan O James	29 <sup>th</sup> August 2019
9	3771	Ms. Seema Prashant Mali	27 <sup>th</sup> September 2019
10	335	Mr. N R Selvan	10 <sup>th</sup> October 2019

#### Members re-admitted as Affiliates

The following member was re-admitted as affiliates from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	35223	Mr. Jean Clement Cloutier	3 <sup>rd</sup> January 2020

### 3. THE COUNCIL

#### 3.1 Council Secretariat



**Mr. Sunil  
Sharma  
President**



**Mr. Richard William  
Holloway  
Vice-President**



**Mr. Subhendu Kumar  
Bal  
Honorary Secretary**



**Smt. Dakshita Das**  
[Member - Nominated as per  
Govt. of India – Notification  
dated 06/05/2020]



**Mr. K Ganesh**  
[Member - Nominated as  
per  
Govt. of India – Notification  
dated 11/03/2020]



**Mr. Lalit Kumar**  
[Member - Nominated as per  
Govt. of India – Notification  
dated 05/03/2019]



**Mr. Abhay Tewari**



**Mr. Anil Kumar Singh**



**Mr. Dhiraj Goel**



**Mr. K Subrahmanyam**



**Mr. Mehul Shah**



**Mr. Parmod Kumar Arora**



**Mr. Pravir Chandra**



**R Arunachalam**



**Mr. Sanjeeb Kumar**



### **3.2 Functions of the Council**

- 1) The duty of carrying out the functions under the provisions of this Act shall be vested in the Council.
- 2) In particular and without prejudice to the generality of the foregoing power, the functions of the Council shall include:
  - a) the holding of examination of the candidates for enrolment and specifying fees therefor;
  - b) the specifying of qualifications for entry in the register;
  - c) the recognition of foreign qualifications and training for the purposes of enrolment;
  - d) the granting of or refusal to grant the certificate of practice under this Act;
  - e) the maintenance and publication of a register of persons qualified to practice as Actuaries;
  - f) the levy and collection of fees from members, students, examinees and other persons;
  - g) the removal of names from the register and the restoration to the register of names which have been removed;
  - h) the regulation and maintenance of the status and standard of professional qualifications of members of the Institute;
  - i) to issue guidelines for the observance of the members, including the student members;
  - j) to receive gifts, grants, donations or benefactions from the Central or State Governments and to receive bequests, donations and transfer of movable or immovable properties from testators, donors or transferors, as the case may be;
  - k) co-operating with educational or other institutions in any part of the world having objects wholly or partly similar to those of the Institute by exchange of members and generally in such manner as may be conducive to achievement of their common objects;
  - l) instituting and awarding fellowships, scholarships, prizes and medals;
  - m) giving gifts, grants, donations or benefactions to other institutions or bodies having objects similar to those of the Institute;
  - n) the carrying out, by granting financial assistance to persons other than members of the Council, or in any other manner, of research in the actuarial science;
  - o) the maintenance of a library and publication of books, journals and periodicals relating to actuarial science;
  - p) the exercise of disciplinary powers conferred by this Act;
  - q) establishing such regional council or councils as may be decided from time to time and fixing their headquarters;
  - r) doing all such things as may be necessary, incidental or conducive to the attainment of all or any of the objects of the Institute.

### **3.3 Council Meetings**

From the last AGM on 24<sup>th</sup> August, 2019, the Council met five times, two of them conducted in Navi Mumbai and other three meetings by Video Conferencing due to COVID 19 situation on the following dates.

- 12<sup>th</sup> October, 2019
- 1<sup>st</sup> February, 2020
- 15<sup>th</sup> April, 2020
- 25<sup>th</sup> July, 2020,
- 1<sup>st</sup> Aug, 2020

**3.4 Committees (under Sec 21)****3.4.1 External Affairs and Research Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. K Subrahmanyam	Member
4	Mr. Parmod Kumar Arora	Member

**Functions**

1. Develop and maintain good relationship with external stakeholders including other domestic and overseas professional bodies, Statutory and Regulatory bodies and industry associations.
2. Develop and maintain an effective Communication strategy – for members, media and other stakeholders.
3. Publication of the 'The Actuary India', Journals, Brochures, Newsletters etc.
4. Promotion of research and wider-fields activities for actuaries.
5. Conduct of Global conference of Actuaries and other similar events.
6. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.2 Professionalism Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Subhendu Kumar Bal	Chairperson
2	Mr. Dhiraj Goel	Member
3	Mr. Abhay Tewari	Member
4	Mr. Anil Kumar Singh	Member

**Functions**

1. Set up of Actuarial Standards and monitoring compliance.
2. Set up of Criterion for and Issuance of Certificate of Practice (CoP).
3. Set up of criterion for Continuing Professional Development (CPD) and monitoring compliance.
4. Conduct of CPD/ Professionalism/ Ethics courses/seminars.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.3 Audit Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September,2018) Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. K Subrahmanyam	Chairperson
2	Mr. Pravir Chandra	Member
3	Mr. Mehul Shah	Member
4	Mr. Viren H Mehta	External Member

**Functions**

1. Appointment of internal and external auditors.
2. Liaise with Committees/council to ensure closure of all audit items.
3. Ensure IAI is compliant with all rules, regulations, acts etc.
4. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.4 Finance and Admin Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September,2018) Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. Subhendu Kumar Bal	Member
4	Mr. Parmod Kumar Arora	Member

**Functions**

1. Develop financial budget for current year and estimated budgets for the succeeding three years.
2. Liaise with Committees, Advisory Groups and other such groups as far as it relates to finances of the Institute.
3. All matters relating to the conduct of examinations including selection of examiners /markers, honorarium, logistics, declaration of results, addressing student grievances, probing examination malpractices etc.
4. Management of financial condition including Tax matters of the Institute.
5. Development and implementation of financial controls and accounting policies of the Institute.
6. Develop an investment policy and take decisions on investments in line with the policy.
7. Oversee the administration of the institute with regard to member service delivery and HR practices.
8. Implement the student support scheme or other similar schemes meant for welfare of the members of the Institute
9. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.



**3.4.5 Education Committee (updated on 12<sup>th</sup> July, 2019) Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Abhay Tewari	Chairperson
2	Mr. Pravir Chandra	Member
3	Mr. Mehul Shah	Member
4	Mr. Parmod Kumar Arora	Member
5	Dr. K. Sriram	(Permanent Invitee)

**Functions**

1. Review of Education policy from time to time.
2. Enter into and manage exemption /mutual recognition arrangements with overseas professional bodies, universities etc.
3. Conduct examination coaching / counseling for students.
4. Conduct Capacity building and current issues Seminars/Conferences.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.6 Wider Fields Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Mehul Shah	Member
3	Mr. R Arunachalam	Member
4	Mr. Anil Kumar Singh	Member

**Functions**

1. Interaction with existing and potential users of the actuarial profession to generate more employment opportunities in traditional and non-traditional areas including Promotion of off- shore opportunities.
2. Interaction with other professional bodies such as accountants, company secretaries, management accountants, etc.; industry bodies such as CII and FICCI and insurers' associations in India and overseas; financial regulators [banking, securities and pension] and government insurance departments—Postal Life, Employees State Insurance, State government insurance departments, etc. to market the actuarial profession with a view to create new jobs and applications of actuarial techniques.
3. After assessing the needs of various users, enhance the employability of student members, suggest diploma courses or specific diplomas [to members who pass certain specific actuarial subjects] to meet the demands of market in India and overseas [e.g. pension administration, insurance analytics, etc].
4. Any other functions required to achieve the objectives of creating wider field opportunities.

**Reporting:**

The committee shall report to the Council.

**3.4.7 Membership Approval Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. Subhendu Kumar Bal	Member

**Functions**

1. To review and approve all admission related cases such as of Associate, Affiliate, Fellow etc.
2. Removal of names of the members from the register and the restoration to the register of names which have been removed.

**3.4.8 Disciplinary Committee (under Sec 26) (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Richard William Holloway	Presiding Officer
2	Mr. K Subrahmanyam	Member
3	Mr. Parmod Kumar Arora	Member
4	Mr. Uttam Prakash Agarwal	Member (nominated by the Central Govt)
5	Mr. Sanjay Kumar	Member (nominated by the Central Govt)

**Functions of the Committee**

As per Actuaries Act 2006 and the Actuaries (Procedure for Enquiry of Professional and Other Misconduct) Rules, 2008.

**3.5 Advisory Groups / Task Force.****3.5.1 Advisory Group on Examination (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Souvik Jash	Chairperson
2	Mr. Ranabir Ghosh	Secretary
3	Ms. Bhavna Verma	Member
4	Ms. Khushboo Hamirbasia	Member
5	Mr. Parasurambabu Varakavi	Member
6	Mr. Saddam Hossain	Member
7	Ms. Sapna Malhotra	Member
8	Mr. Vikash Sharma	Member

**Functions**

1. Review examination infrastructure and ensure high level of integrity.
2. Explore broad basing, for example CT9 and CA2 examinations, using external alliances and technology, if necessary.
3. Out of the box thinking on pool of examiners, creating staff actuary system and oversight of examinations delivery.
4. Ensure question papers and marking, are of high standards within the laid down framework of the Education Policy.
5. Conduct periodic meets of paper setters, examiners and markers with a view to ensuring that all stakeholders are on the same page with respect to what is expected of them.
6. To liaise and work along with UK Actuarial Profession as far as examination governance is concerned.
7. Conduction of enquiry into cases related to copying or any other form of malpractice, during or in connection with the examination.
8. To work in sync with Task Force on Education Strategy.

### **Reporting**

The Advisory Group reports to the Finance and Administration Committee.

### **3.5.2. Advisory Group on Education (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)**

#### **Members**

Sr.No	Name	Office
1	Dr. K. Sriram	Chairperson
2	Mr. Suresh Sindhi	Secretary
3	Mr. Pradeep Anand	Member
4	Mr. Vamsidhar A	Member
5	Mr. Varun Gupta	Member
6	Dr. G Gopal	Member
7	Dr. Debasis Sengupta	Member
8	Dr. Dheeraj Mishra	Member
9	Dr. Sankarshan Basu	Member

#### **Functions**

1. Review of Education policy from time to time.
2. Conduct examination Coaching / Counseling for students.
3. Conduct Capacity building and Current issues Seminars/Conferences.
4. Other functions that may be assigned to this Advisory Group from time to time by the Education Committee.

**Reporting**

The Education Advisory Group shall report to the Education Committee.

- ❖ The Advisory Group may have its meetings over conference call and in person meeting. However, for expense efficiency there cannot be more than two physical meetings in a financial year unless specifically approved by the President.

**3.5.3 Advisory Group on Professionalism, Ethics & Conduct (updated on 11<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. K S Gopalakrishnan	Chairperson
2	Ms. Anuradha Lal	Secretary
3	Mr. Vivek Jalan	Member
4	Mr. D Sai Srinivas	Member
5	Ms. R Hemamalini	Member
6	Ms. Gayle Adams	Member
7	Mr. N.M. Govardhan	Member
8	Mr. Sanket Kawatkar	Member

**Functions**

1. Inculcate high level of Professionalism amongst members through delivery mechanism that is effective.
2. Develop robust code of conduct, Actuarial Practice Standards and its compliance mechanism.
3. Encourage, motivate and incentivise compliance with code of conduct and Actuarial Practice Standards.
4. Advice on implementation of Disciplinary provisions within the framework of Actuaries Act 2006, that is just, fair and meets the ends of justice within the requirements of principles of public interest.
5. Run Professionalism courses that meet the requirements of the profession on its members to be ethically compliant at all times.

**Reporting**

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

**3.5.4 Advisory Group on Life Insurance (updated on 8<sup>th</sup> June, 2019)**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Prithesh Kumar Chaubey	Chairperson
2	Mr. Ramakant Malpani	Secretary
3	Mr. Ajay Chaturvedi	Member
4	Mr. Heerak Basu	Member
5	Mr. Keyur Parekh	Member
6	Mr. P K Dinakar	Member

7	Mr. Ranabir Ghosh	Member
8	Ms. Sunayana Mahansaria	Member
9	Mr. Udbhav Gupta	Member
10	Mr. Vivek Jalan	Member

**Functions**

1. To be responsible for addressing issues in respect of life insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the Council for appropriate action.
2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in life insurance including Appointed Actuaries.
3. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members.
4. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting life insurance industry within and outside India.
5. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to life insurance in actuarial or other relevant fields, at local or international level.
6. The long-term aim of all the activities of the LIAG should be that the Institute be recognized as a trusted body that acts, within the terms of the Actuaries Act, 2006, in the interests of the industry and of the public.

**Reporting**

The Advisory Group reports to the Education Committee and Professionalism Committee

**3.5.5 Advisory Group on General Insurance (updated on 19<sup>th</sup> January, 2019)****Members**

Sr. No.	Name	Office
1	Mr. Jatin Arora	Chairperson
2	Mr. Puneet Avinash Sudan	Secretary
3	Ms. Neha Podar	Member
4	Ms. Sana Konnur	Member
5	Mr. Sharad Ramnarayanan	Member
6	Mr. Sourav Roy	Member
7	Mr. Vaibhav Tyagi	Member
8	Mr. Yogesh Agarwal	Member

**Functions**

1. To advise on the issues in respect of General Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address.
2. To review and advise on matters related to the Actuarial Practice Standards/ Guidance that are required for members of the Institute who work in General Insurance including Appointed Actuaries
3. To design and carry out Training and the Continuous Professional Development (CPD) programs including Seminars and Workshops for enhancement of skills of members and students working in General Insurance area.
4. To be in the knowledge of and advise the Institute on emerging professional issues affecting the profession in the General Insurance area.
5. To advise on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.
6. Any other work referred to the Group by the President and the Professionalism Committee from time

to time.

### Reporting

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

### **3.5.6 Advisory Group on Health Care Insurance (updated on 21<sup>st</sup> July 2020) Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Vishwanath Mahindra	Chairperson
2	Ms. Raunak Jha	Secretary
3	Mr. Abhijit Pal	Member
4	Ms. Anuradha Sriram	Member
5	Mr. Irvinder Singh Kohli	Member
6	Mr. Sumit Ramani	Member
7	Ms. Yogita Arora	Member
8	Mr. Joydeep Saha	Member

### Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of Health Care Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.
2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in Health Care Insurance.
3. To design and conduct the training programs in the area of Health & Care Insurance.
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in Health Care Insurance.
5. To be in know of and advise the institute on emerging professional issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

### Reporting

The Advisory Group reports to Education Committee and Professionalism Committee.

### **3.5.7 Advisory Group on Pensions, Other Employee Benefits & Social Security (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)**

### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kulin Patel	Chairperson
2	Mr. Kartikey Kandoi	Secretary
3	Ms. Chitra Jaisimha	Member
4	Mr. Hemanshu Jain	Member
5	Mr. Jenil Shah	Member
6	Ms. Neha Agarwala	Member

7	Ms. Preeti Chandrashekhar	Member
8	Mr. Suresh Sindhi	Member

**Functions**

1. Creating more visibility for the practice through continuous public engagement.
2. Strengthening Public Image for the Practice by setting communication standards and creating mechanisms for information sharing.
3. Recommending to the Council an appropriate Certificate of Practice Mechanism and Standardized Valuation Reporting Formats for Consulting Actuaries
4. Supporting Consulting Actuaries in the context of information clarity and communication issues.
5. Building Quality by updating Course Syllabus and Course Material; and issuing Actuarial Practice Standards and Guidance Notes relevant to Pensions, Employee Benefits and Social Security.
  6. Building capability by conducting Pensions, Employee Benefits and Social Security specific seminars / workshops.
  7. Keeping abreast of matters relating to area of Pension, Employee Benefits and Social Security, with regards to development globally in general, at level of IAA in particular and advising the council and members appropriately.
  8. Creating / finding new and more areas of work for consulting actuaries.

**Reporting**

The Advisory Group reports to the Education Committee & Professionalism Committee.

**3.5.8 Advisory Group on Sustainable Development and Microinsurance (updated on 14<sup>th</sup> December, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Bharat Venkataramani	Chairperson
2	Mr. Mayur Ankolekar	Secretary
3	Mr. A. V. Karthikeyan	Member
4	Mr. Kamlesh Gupta	Member
5	Mr. Khushwant Pahwa	Member
6	Ms. Malvika Nath	Member
7	Ms. Ritu Kotnala	Member
8	Ms. Shilpi Jain	Member
9	Ms. Tania Chakrabarti	Member

**Functions**

1. To be responsible for addressing issues in respect of Sustainable Development and Microinsurance (SDMI) that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.
2. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around sustainable development e.g., social insurance, climate change adaptation, public policy etc.
3. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around Microinsurance e.g., low ticket insurance, agricultural insurance etc.



4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in SDMI.
5. To be in know of and advise the Institute on emerging professional issues affecting SDMI industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the Institute on emerging business and industry issues affecting SDMI within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

#### **Reporting**

The Advisory Group reports to the External Affairs and Research Committee

#### **3.5.9 Advisory Group on Risk Management (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018) Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kailash Mittal	Chairperson
2	Mr. Sonjai Kumar	Secretary
3	Mr. Ashish Ranjan	Member
4	Mr. Sachin Garg	Member
5	Mr. Samit Upadhayay	Member
6	Mr. Shamit Gupta	Member
7	Mr. Sourav Roy	Member
8	Mr. Suranjan Banerjee	Member
9	Mr. Hariharan Mani	Member

#### **Functions**

1. To maintaining & developing professional education materials, including reviewing the course syllabus along with the Education advisory group/ Committee.
2. To developing risk management seminars/ workshops to support CERA certification for members.
3. To identifying CPD needs of members & developing CPD programs & opportunities in risk management.
4. To identifying new & emerging technical & practice needs of members in risk management.
5. To identifying potential issues for research & development.
6. To reviewing & developing relevant Actuarial Practice Standards & Guidance Notes.
7. To preparing public policy submissions on technical issues affecting risk management & on matters of broader public interest, including research activity.
8. To communicating on a regular basis with members (for example through the Actuary India magazine) on risk management issues and developments.
9. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

#### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.



**3.5.10 Advisory Group on Data Science and Analytics (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Heerak Basu	Chairperson
2	Mr. Mahidhara Davangere V	Secretary
3	Mr. Balachandra Joshi	Member
4	Mr. Manoj Kumar	Member
5	Mr. Vamsidhar A	Member
6	Mr. Varun Gupta	Member
7	Mr. Vineet Khanna	Member
8	Mr. Sandeep Patil	Member
9	Mr. Shailesh Dhuri	Member

**Functions**

1. Enhancing the role of actuaries in the field of data analytics, inculcating the new data management tools/software in the curriculum/training.

**Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

**3.5.11 Advisory Group on IFRS17 (IND AS 117) (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kunj Behari Maheshwari	Chairperson
2	Mr. Ashish Ranjan	Secretary
3	Mr. Avdhesh Gupta	Member
4	Mr. Gaurav Malhotra	Member
5	Ms. Harshada Shringarpure	Member
6	Mr. Kshitij Sharma	Member
7	Ms. N Kalpana	Member
8	Mr. Philip Jackson	Member
9	Mr. Pradeep Anand	Member
10	Mr. Venkata Krishna Narayana	Member

**Functions**

1. To identify the role of actuaries in preparation of Financial statements by insurers in India under IFRS 17 and advising the Institute for way ahead
2. To work on addressing the matters related to the actuarial profession on IFRS 17 reporting standards as applicable to insurers in India

3. To be responsible for putting in place and reviewing relevant Actuarial Practice standards and Guidance Notes that are required for members of the institute who would be responsible for preparation of (parts of or whole of) financial statements for insurance companies including Appointed Actuaries
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members in this area
5. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting the insurance industry, arising as a result of transition to a global IFRS 17 standard.
6. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to IFRS 17.
7. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the External Affairs Committee.

### **3.5.12 Advisory Group on Banking, Finance and Investments (updated on 16<sup>th</sup> October, 2018.)**

#### **Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. MSVS Phanesh	Chairperson
2	Mr. Chinnaraja Chendur Pandian	Secretary
3	Mr. Anuj Budhia	Member
4	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	Member
5	Mr. Mahidhara Davangere V	Member
6	Mr. Hiten Kothari	Member
7	Mr. Pankaj Tewari	Member
8	Ms. Perna Nagpal	Member
9	Mr. Saket Singhal	Member

#### **Functions**

Enhancing the role of actuaries in the field of banking, investment banking, mutual funds, derivatives, equity research, commodity research etc.

### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

### **3.5.13 Advisory Group on Communication (updated on 25<sup>th</sup> January, 2019)**

#### **Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	Chairperson
2	Ms. Samreen Asif	Secretary

3	Ms. Bhavna Verma	Member
4	Ms. Sana Konnur	Member

**Functions**

1. Maintaining two way communication with Members by seeking their views, delivering messages and opinion surveys (relating to Communication).
2. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession within Actuarial Community.
3. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession amongst non-actuaries.
4. To coordinate with PR Agency to help media coverage of IAI events and press releases.
5. Website related matters

**Reporting**

The Advisory Group shall report to the External Affairs and Research Committee.

**3.5.14 Advisory Group on Actuarial Job Placement (updated on 23<sup>rd</sup> July 2020)****Members**

Sr.No.	Name	Office
1	Ms. Sana Konnur	Chairperson
2	Mr. Kapil Aggarwal	Secretary
3	Mr. Ankit Arora	Member
4	Mr. Shantanu Gaur	Member
5	Ms. Nancy Gupta	Member
6	Mr. Abhijit Pal	Member
7	Mr. Saurav Rajgaria	Member
8	Ms. Shobhna Sharma	Member
9	Mr. Suresh Sindhi	Member
10	Mr. Nikhil Kamdar	Member

**Functions**

1. Determine and utilize the ways to connect the Actuarial candidates (with more emphasis on unemployed students) with the potential employers.
2. Enhance awareness about the actuarial skills among employers through face to face meetings, seminars or webinars etc.
3. Increase the numbers of active employers on IAI Job Portal and maximize number of Jobs available to students.
4. Enhance number of active Profiles of members on Job Portal by proper communication to students.

5. Co-ordinate with other advisory groups to enhance the employability of the students by initiating/recommending certification/training

### Reporting

The Advisory Group will report to the President.

## 4. EXAMINATION

### June 2019 Examination-Data summary

Sr.No.	Subject	Candidates Registered	Candidates appeared	Candidates passed	Pass rate
1	CS1	261	175	37	21.14%
2	CS2	163	114	12	10.53%
3	CM1	337	249	34	13.65%
4	CM2	210	155	25	16.13%
5	CB1	487	364	130	35.71%
6	CB2	390	283	81	28.62%
7	CP1	147	122	23	18.85%
8	CP2	90	85	22	25.88%
9	CP3	134	126	32	25.40%
10	SP1	106	90	24	26.67%
11	SP2	249	209	55	26.32%
12	SP4	35	24	6	25.00%
13	SP5	25	14	1	7.14%
14	SP6	13	9	4	44.44%
15	SP7	47	34	2	5.88%
16	SP8	46	28	2	7.14%
17	SA1	24	18	3	16.67%
18	SA2	71	59	3	5.08%
19	SA3	32	26	7	26.92%
20	SA4	14	12	1	8.33%
21	SA7	11	9	3	33.33%
<b>Grand Total</b>		<b>2892</b>	<b>2205</b>	<b>507</b>	<b>22.99%</b>

### November 2019 Examination-Data summary

Sr.No.	Subject	Candidates Registered	Candidates appeared	Candidates passed	Pass rate
1	CS1	310	209	30	14.35%
2	CS2	164	104	19	18.27%
3	CM1	349	241	9	3.73%
4	CM2	205	153	16	10.46%
5	CB1	439	312	82	26.28%
6	CB2	345	245	68	27.76%

7	CP1	138	106	27	25.47%
8	CP2	121	108	52	48.15%
9	CP3	190	177	39	22.03%
10	SP1	96	69	1	1.45%
11	SP2	173	138	50	36.23%
12	SP4	30	24	7	29.17%
13	SP5	39	26	2	7.69%
14	SP6	9	6	2	33.33%
15	SP7	37	25	1	4.00%
16	SP8	39	27	2	7.41%
17	SA1	18	16	5	31.25%
18	SA2	72	57	4	7.02%
19	SA3	35	29	3	10.34%
20	SA4	10	8	0	0.00%
21	SA7	9	7	2	28.57%
<b>Grand Total</b>		<b>2828</b>	<b>2087</b>	<b>421</b>	<b>20.17%</b>

## 5. ACET

### 5.1 ACET 17 (June 2019) - Qualification-wise Data

Sr.No.	Qualification-wise Data	Registered	Appeared	Pass	Pass%
1	Engineer	209	139	59	42.45%
2	Graduate	454	361	82	22.71%
3	HSC	1083	931	284	30.50%
4	Information Technology	5	5	2	40.00%
5	CA,CS,ICWA,CFA	86	49	11	22.45%
6	MBA	126	86	27	31.40%
7	Others	674	530	138	26.04%
<b>Grand Total</b>		<b>2637</b>	<b>2101</b>	<b>603</b>	<b>28.70%</b>

### 5.2 ACET 18 (September 2019) - Qualification-wise Data

Sr.No.	Qualification-wise Data	Registered	Appeared	Pass	Pass%
1	Engineer	135	108	72	66.67%
2	Graduate	287	239	102	42.68%
3	HSC	434	393	203	51.65%
4	Information Technology	4	3	3	100.00%
5	CA,CS,ICWA,CFA	49	33	17	51.52%
6	MBA	80	53	33	62.26%
7	Others	315	254	130	51.18%
<b>Grand Total</b>		<b>1304</b>	<b>1083</b>	<b>560</b>	<b>51.71%</b>

### 5.3 ACET 19 (February 2020) - Qualification-wise Data

Sr.No.	Qualification-wise Data	Registered	Appeared	Pass	Pass%
1	Engineer	162	109	80	73.39%
2	Graduate	332	257	127	49.42%
3	HSC	510	452	280	61.95%



4	Information Technology	3	1	1	100.00%
5	CA,CS,ICWA,CFA	64	39	15	38.46%
6	MBA	91	58	34	58.62%
7	Others	359	264	139	52.65%
		1521	1180	676	57.29%

## 6. PRIZES AND AWARDS

### Academic Excellence

Based on the highest marks secured in the examinations held during the year 2019 following Academic Excellence Awards were awarded during the Actuarial Awards Evening at the award function held at Renaissance Hotel, Mumbai on 17<sup>th</sup> February 2020. The Prize consists of Personalized Trophy and cash prize of ₹10,000 each.

Academic Excellence Award for the Calendar Year 2019				
Sr. No.	Academic Excellence	Subject	Name & Member ID of Winner for June 2019	Name & Member ID of Winner for November 2019
1	TATA AIA Life Insurance Company Academic Excellence Award	CP1 - Actuarial Practice	Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)
2	Birla Sun Life Academic Excellence Award	CP2 - Actuarial Modelling	Mr. Piyush Jain (12274)-November'18 Ms. Shreya Agarwal (25531)-June'19	Mr. Mayuresh Vinayak Dharap (25267)
3	"Partners" Fund in Memory of Late Mr. Akshay D. Pandit	CP3 - Communication Practice	Mr. Vishal Grover (2230)	Mr. Mohit Gupta (2352) Ms. Gargi Ganesh Bhide (23459)
4	Milliman Academic Excellence Award	SP1 - Health and Care	Mr. Gaurav Jaswal (2802)	Ms. Esha Goel (8306)
5	Kotak Life Academic Excellence Award SP2- Life Insurance	SP2 - Life Insurance	Mr. Kaustav Sen (30341)	Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)
6	Mercer Consultancy Academic Excellence Award	SP4 - Pensions and Other Benefits	Ms. Deepali K Mittra (4060)	Ms. Sulochana Enjeti (1906)
7	Mercer Consultancy Academic Excellence Award	SP5 - Investment and Finance	Mr. Yash Gopal Ratanpal (27002)	Mr. Ajay Shekhar (8588)
8	Mercer Consultancy Academic Excellence Award	SP6 - Financial Derivatives	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)	Mr. Kaustav Sen (30341)
9	Willis Tower Watson Academic Excellence Award	SP7 - General Insurance Reserving And Capital Modelling	Mr. Mahipal Choudhary (26485)	Mr. Ashish Sarangi (21206)
10	Krishna Kumar Tewari Memorial Academic Excellence Award	SP8 - General Insurance : Pricing	Mr. Hemant Devidas Rupani (28256)	Mr. Divyam Sankharva (29334)
11	LIC of India Academic Excellence Award	SA1 - Health and Care	Mr. Manish Sen (5509)	Ms. Arunima Sinha (6075)
12	RGA Reinsurance Academic Excellence Award	SA2 - Life Insurance	Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)	Mr. Suman Pahari (4443)
13	Munich Re India Academic Excellence Award	SA3 - General Insurance	Mr. Nikhil Kamdar (19580)	Mr. Mahipal Choudhary (26485)
14	K A Pandit Consulting Actuary Memorial	SA4 - Pensions and Other Benefits	Ms. Timsi Sethi (12300)	No Candidate Passed

	Academic Excellence Award			
15	Gen Re Academic Excellence Award	SA7-Investment and Finance	Mr. Abhishek Rastogi (10032)	Ms. Renu Agnihotri (541)

### Prize Fund for Students Scoring Highest Marks

The Prize fund for highest marks is instituted by contribution given by various donors to Institute of Actuaries of India. These Prize funds has been constituted for students scoring highest marks in June/November examinations. The Award consists of prize money of ₹ 5000.

List of Students who Scored Highest Marks for the Calendar year 2019				
Sr.No	Subject	Name of the Donor	Name & Member ID Winner – June 2019	Name & Member ID Winner – November 2019
1	CS1-Actuarial Statistics	Shri. H V Krishnamurthy Prize	Mr. Maadhav Gupta (35154)	Mr. Monish Ramesh Jain (37201)
2	CS2-Risk Modelling And Survival Analysis	Shri. R. Krishnaswamy Prize	Ms. Bhavya Mukesh Shah (36831)	Mr. Anish Agarwal (33763)
3	CM1-Actuarial Mathematics	Smt. Vidhya Wati and Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Prize	Mr. Varun Vishnu Agrawal (34931)	Mr. Kunal Tibrewal (35282)
4	CM2-Financial Engineering And Loss Reserving	Shri. G S Diwan Centenary Commemoration Prize	Mr. Vinayak Rawat (33684)	Ms. Bhavya Mukesh Shah (36831)
5	CB1-Business Finance	Shri. Atma Ram, Shri Chhaju Ram and Smt. Parvati Devi Memorial Scholarship Prize	Ms. Radhika Rathi (31665)	Mr. Rochit Churiwal (37576)
6	CB2-Business Economics	Shri. R M Joshi Prize	Mr. Korounganba Phuritshabam (35840)	Ms. Oorja Yadav (35868)
7	CP1-Actuarial Practice	The Future Actuary Prize	Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)
8	CP2-Actuarial Modelling	Shri R. Krishnaswamy Memorial Prize	Ms. Shreya Agarwal (25531)	Mr. Mayuresh Vinayak Dharap (25267)
9	CP3-Communication Practice	J R Joshi Prize	Mr. Vishal Grover (2230)	Mr. Mohit Gupta (2352) Ms. Gargi Ganesh Bhide (23459)
10	SP1-Health And Care	Shri. G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Prize	Mr. Gaurav Jaswal (2802)	Ms. Esha Goel (8306)
11	SP2-Life Insurance	Late Shri. Janardan Pundalik Nerurkar Prize	Mr. Kaustav Sen (30341)	Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)
12	SP4-Pensions And Other Benefits	Shri. K A Pandit Memorial Prize	Ms. Deepali K Mittra (4060)	Ms. Sulochana Enjeti (1906)
13	SP5-Investment And Finance	Shri. Kamal Kumar Noranglal Podar Prize	Mr. Yash Gopal Ratanpal (27002)	Mr. Ajay Shekhar (8588)
14	SP6-Financial Derivatives	Late Shri. D Basu Prize	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)	Mr. Kaustav Sen (30341)
15	SA1-Health And Care	Shri. G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Prize	Mr. Manish Sen (5509)	Ms. Arunima Sinha (6075)
16	SA2-Life Insurance	Shri. G S Diwans Memorial Prize	Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)	Mr. Suman Pahari (4443)
17	SA3-General Insurance	Late Shri K P Sarma Memorial Prize for the Meritorious in General Insurance	Mr. Nikhil Kamdar (19580)	Mr. Mahipal Choudhary (26485)
18	SA4-Pensions And Other Benefits	Canada Life Scholarship Endowment Prize	Ms. Timsi Sethi (12300)	No Candidate Passed

19	SA7-Investment And Finance	Shri. G S Diwan Memorial Scholarship Prize	Mr. Abhishek Rastogi (10032)	Ms. Renu Agnihotri (541)
----	----------------------------	--	------------------------------	--------------------------

### ACET (Actuarial Common Entrance Test) Award

There are two awards in this category. The award for April and June 2019 ACET Exam is sponsored from Late A S Gupta Prize Fund and Award for September 2019 ACET Exam is sponsored from Parikh Parivar Prize Fund. The Award consists of a personalized trophy along with a cheque of ₹ 10,000 for student/s scoring highest marks in June and September Examination. If there is more than one candidate scoring highest marks then the prize money is divided equally between each of them.

#### Late A S Gupta Prize for ACET exam held in June 2019

- I. Mr. Monish Ramesh Jain (IAIEE-JUN19-136) ACET June 2019

#### Parikh Parivar Prize for ACET exam held in September 2019

- I. Mr. Kumar Animesh (IAIEE-SEP19-2308) ACET September 2019

### Principal Financial Group Award - For Associateship

This Award is for Students who complete Associate ship within 3 years. They will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000. **For the exams conducted during the year 2019, there were no candidates eligible for this award.**

### Meena Sidhwani Award for Fellowship

This Award is for is the Student who completes fellowship within 4.5 years from the date of joining. The student will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000. **For the exams conducted during the year 2019, there were no candidates eligible for this award.**

### Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject

Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject SA2 - Life Insurance – This Award is given to the IAI member securing the highest marks in SA2 Subject out of the two examinations (June and November) in a year. Thus there will not be more than one winner per year for the award. The award winner would be entitled to attend the East Asian Actuarial Conference with expenses reimbursed. After attending the EAAC, the member will have to submit a report on the conference in the form prescribed by the IAI; the IAI will then publish the report in the Actuary India magazine for the education of its readers.

Sr.No.	Academic Excellence	Subject	Name of Winner
1	Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award	SA2 - Life Insurance	Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)- June 2019

### Education and Seminars

- ❖ The Total number of ACET candidates who appeared during examination June 2019 , September 2019 and February 2020 were 4364, out of which 1839 passed. This comes to 42.14%.
- ❖ In the main examinations, the total number of candidates during examination June 2019 were 2205, out of which 507 passed. This comes to 22.99% and for November 2019 were 2087, out of which 421 Passed. This comes to 20.17%
- ❖ IAI has educational support scheme to help students who come from economically vulnerable background. IAI helps those students whose guardian incomes is below three lacs. As at 31<sup>st</sup> March 2020 there were 11 such students. IAI paid/reimbursed during 2019-20, total amount of ₹ 3,49,500. This included annual membership fees of ₹ 18,000/-, cost of study material of ₹ 2,59,500/- and examination fee of ₹ 72,000/-.
- ❖ IAI has conducted one Examiner's Seminar on Question Paper Setting Process.



## 7. CONFERENCES / SEMINARS / WORKSHOPS

### 7.1 List of Seminars - Cost Benefit Analysis - 2019-2020

Sr.No.	Seminar's & Conference	Inc.	Exp.	Surplus
Amount in (lacs) exclusive of GST				
1	Current Issues in Life Assurance	12.90	3.89	9.01
2	India Fellowship Seminar	21.65	7.53	14.12
3	Seminar on Current Issues in General Insurance	8.19	2.93	5.26
4	Capacity Building Seminar In Health Care Insurance	1.48	0.68	0.80
5	Current Issues Seminar on Health Care Insurance	3.97	1.35	2.62
6	Young Actuaries Connect	0.32	0.53	-0.21
7	Seminar on Enterprise Risk Management	3.81	1.49	2.32
8	Capacity Building Seminar on Enterprise Risk Management	2.44	0.98	1.46
9	Seminar on Current Issues in Retirement Benefits	7.86	2.68	5.18
10	Seminar on IFRS 17	10.33	4.15	6.18
11	Seminar on Banking, Finance & Investment	1.15	1.14	0.01
12	Seminar on Data Analysis	4.13	2.58	1.55
13	Capacity Building Seminar on Crop Insurance	1.36	1.08	0.28
14	21st Global Conference of Actuaries (GCA)	345.23	112.98	232.25
	<b>Total</b>	<b>424.82</b>	<b>143.99</b>	<b>280.83</b>

### 7.2 AGFA 2020 alongwith 75 year Celebration

1. **17<sup>th</sup> February, 2020- Actuarial Gala Function & Awards 2020 (AGFA 2020)** -The gala evening was started with lamp lighting ceremony. The event was supported by K. A. Pandit and ICICI Lombard. The main highlight of AGFA 2020 was felicitation of newly qualified fellows & Associate members, felicitation of senior fellow members who have served in various committees and Advisory Groups, along with energetic and wholehearted performance by members of IAI. The evening was followed by cocktail & dinner.
2. In AGFA 2020, Student members from Gurgaon & Mumbai have performed on stage. All events of 21<sup>st</sup> GCA & AGFA 2020 were widely covered in print and online media.
3. The Platinum Jubilee celebration of Indian Actuarial Profession was celebrated in a grand manner along with AGFA 2020. The exclusive function organized on 17<sup>th</sup> February, 2020 kick-started with a bharathanatyam dance performance by a fellow member Ms. Rajeshwari VS from Chennai. Followed by release of a **Coffee Table Book (CTB)** portraying the history of Indian Actuarial Profession at the hands of Chief Guest - Andrew Rallis. During the celebration, IAI staff member who have completed 25 years of service, Ms. Vijaya Bhosale was felicitated by the President. All servicing IAI staff members were also rewarded during the occasion. The CTB was made possible by way of contribution of a team volunteers, lead by the past president Mr. Liyaquat Khan and the Project co-ordinator Mr. Vinod Kumar Kuttierath, Head-Education & Training. The contribution of Yogita Arora, Fellow member of IAI, as Editor of the book, in making the coffee table book a reality within a very short span of 30 days' time, needs a special mention.



### 7.3 21<sup>st</sup> Global Conference of Actuaries

1. **18<sup>th</sup> & 19<sup>th</sup> February, 2020- 21<sup>st</sup> GCA.** The program lasted for 2 days with 10 plenary sessions & 6 concurrent sessions including Inaugural & Opening ceremony. It was graced by 44 speakers and chairpersons.
2. The conference started with lamp lighting ceremony on 18<sup>th</sup> February, 2020 by 7 senior dignitaries during Inaugural and Opening ceremony by
  - i. Dr. SC Khuntia, Chairman, Insurance Regulatory and Development Authority of India
  - ii. Sunil Sharma, President, IAI
  - iii. Liyaquat Khan, Chairperson, 21st GCA, AGFA 2020 & 75 years Celebration Organizing Group
  - iv. Andrew D Rallis, President, Society of Actuaries, and Global Chief Actuary, MetLife Inc., Singapore
  - v. Bhargav Dasgupta, Managing Director & Chief Executive Officer, ICICI Lombard General Insurance Company Ltd, India
  - vi. Dave Finnis, Co-Chair, Co-Chair of the Education & Practice Subcommittee of the Insurance Accounting Committee, International Actuarial Association, Australia
  - vii. Richard Holloway, Vice President, IAI
3. **Call for paper-** out of 26 interest received for presenting at GCA, 8 speakers were selected to present. Additionally speakers and chairpersons were either invited or came through partners.
4. We had **10 plenary sessions** graced by 44 speakers and panelists including Inaugural address and opening ceremony.
5. The coverage was on following topics along with the traditional topics on General Insurance, Health Insurance, Life Insurance during Concurrent Sessions:

- i. **The Dialogue** – Reflections on the experience leading to success of Insurance companies
  - ii. India's rise as global actuarial talent hub- The company experience
  - iii. Behavioural Data Analytics for predicting insurance outcomes
  - iv. Climate Change: Impact on Society & Tackling the Impact
  - v. InsurTech-need of the hour for Insurance Regulators and the Industry
  - vi. Actuarial Profession: sustaining professional excellence in the context of changing demands
  - vii. IFRS 17: Concepts and Implementation Challenges
  - viii. Global actuarial career– A perspective
  - ix. Sustainable retirement for all
6. There were 37 partners for 21<sup>st</sup> GCA, the highest ever participation. All session videos were made available to international audiences through Actuview platform. Representations from other internationally recognized actuarial bodies like SoA (US), IFoA (UK), CAS (US) & International Actuarial Association have added value to the Conference.
7. Assessment of 21<sup>st</sup> GCA against Heerak Basu Report and Vision, Mission, Values; The assessment report by Heerak Basu was deliberated and a summary of recommendations as under is taken on record;
- i. To continue with setting out key criteria for papers in consonance with the theme as was done this year
  - ii. To have a “Down The Memory Lane” session at every GCA, though it could not be organized during the 21<sup>st</sup> GCA
  - iii. THE DIALOGUE Session should be continued in future
  - iv. To incentivize written papers by having a prize for the best written papers
  - v. To have a dedicated session on actuarial careers (with an emphasis on the student perspective)
  - vi. To have at least one research session at each GCA
  - vii. The Heerak Basu Report should be framework to organize the GCA in future
8. Report on Media coverage of 21<sup>st</sup> GCA by Gopal V Kumar, Chair, Communication AG: The Report by Gopal V Kumar was deliberated and the following key points were taken on record;
- i. Entire Communication strategy and initiatives have been further integrated with in-house resources for social media and digital initiatives.
  - ii. A marketing public relation professional to build long-term rapport with media industry
  - iii. We have enhanced our capabilities of writing reports/press release etc. Being a specialized subject, the role of external writer is limited.

## 8. LIBRARY AND PUBLICATION

Institute of Actuaries of India (IAI) provides library services for its members. Library is situated in the Institute's office, Seawoods, Navi Mumbai. Library has a good collection of many publications and books on Actuarial Science, mathematical statistics etc.

### 8.1 Library - Rules

1. Library Membership Form is available at <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication>>>> Library Services>>>> Download
2. Members can borrow maximum two titles at a time. The duration for which a title can be kept is maximum 15 days for Mumbai based member and 21 days for outstation member.
3. The documents which are for reference only can be accessed and photocopies of required part can be requested.
4. Members need to ensure safe return of the title to the library, failing which they will be required to bear the cost of the title or provide another fresh copy of same title to the library.

5. Library Catalogue is available at <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf>

### **8.2 Publication - Actuary India magazine**

1. Institute of Actuaries of India publishes its in-house monthly magazine 'the Actuary India'. For the past issues of magazine, kindly visit <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication – Actuary India'.

## **9. REPORT ON COACHING / TRAINING**

The new education curriculum implemented from year 2019 with re-structured subjects. New format of subjects brought in bigger challenges to students in terms of more content, principles and concepts in each of the subject. Introduction of computer based exams in R and Excel aligned to theory papers, CS1, CS2, CM1 and CM2 warranted much deeper understanding of conceptual part. Keeping in view of support and guidance to students in the changed scenario, the Institute has arranged online coaching for all new subjects CS1, CS2, CM1, CM2, CB1 and CB2. As class room sessions are limited to Mumbai location only, we have overcome the limitation by conducting webinars in R. Interactive sessions for SP level subjects were also conducted in the name of "Meet the expert" by way of video conferencing.

## **10. INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To the Council of 'Institute of Actuaries of India

### **Report on the Financial Statements**

We have audited the accompanying financial statements of Institute of Actuaries of India ("the Institute"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2020, the Statement of Income and Expenditure for the year the ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as "Financial Statements").

### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

The Institute's Management is responsible for the preparation of these Financial Statements in accordance with Actuaries Act, 2006 that give a true and fair view of the financial position, financial performance of the Institute in accordance with the accounting principles generally accepted in India. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records for safeguarding of the assets of the Institute and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Auditing Standards generally accepted in India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors' consider internal control relevant to the Institute's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on whether the Institute has in place an adequate internal control system over financial reporting and the operating effectiveness of such controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and there as on ableness of the accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements for the year ended March 31, 2020 are prepared in all material respects in accordance with the Actuaries Act, 2006, and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Institute as at March, 31, 2020, its surplus for the year ended on that date.

For M S M M & Associates  
Chartered Accountants  
Firm Reg. No. 149065W.

CA Mikdad Merchant  
(Proprietor)  
M. No: 143049

Date :25th July 2018  
Place : Mumbai

**11. AUDITED BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH, 2020**

As at 31.03.19	FUNDS & LIABILITIES	Schedule label	As at 31.03.20	As at 31.03.19	PROPERTY & ASSETS	Schedule label	As at 31.03.20
₹ 30,80,00,5 24	CAPITAL AND RESERVES	"A"	₹ 33,01,97,142	₹ 16,23,45,6 69	FIXED ASSETS & WORK- IN-PROGRESS	"F"	₹ 15,33,22,84 5
₹ 1,07,56,56 0	PRIZE AND SCHOLARSHIP FUNDS	"B"	₹ 1,19,01,587	₹ 35,88,14,4 19	INVESTMENTS	"G"	₹ 41,61,03,31 6
₹ 28,24,27,9 91	EARMARKED ENDOWMENT FUND	"C"	₹ 34,08,79,683. 4		<b>CURRENT ASSETS, LOANS &amp; ADVANCES</b>		
₹ 92,24,350	OTHER EARMARKED FUNDS	"D"	₹ 96,84,748	₹ 26,29,358	A) CASH & BANK BALANCES	"H"	₹ 3,15,98,263
₹ 2,64,89,75 8	CURRENT LIABILITIES	"E"	₹ 3,26,77,961	₹ 1,29,50,95 0	B) SUNDRY DEBTORS	"I"	₹ 1,07,56,870
				₹ 1,63,42,55 7	C) LOANS & ADVANCES	"J"	₹ 1,97,75,379
				₹ 8,38,16,22 9	D) INTEREST ACCURED ON INVESTMENT	"J1"	₹ 9,37,84,449
₹ 63,68,99,1 83	<b>Total</b>		₹ 72,53,41,122	₹ 63,68,99,1 83	<b>Total</b>		₹ 72,53,41,12 2

Notes to Accounts and  
Significant Accounting Policies  
"S"

AS PER OUR  
REPORT OF EVEN  
DATE

**For M.S.M.M.**  
Associates  
Chartered  
Accountants

**For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA**

**Mikadad**  
Merchant

**Sunil Sharma**  
**Richard William Holloway**  
President  
Hon. Secretary

**Subhendu Bal**  
Vice President

**PARTNER**  
Membership No.  
**143049**  
Registration No.  
149065W

**PLACE : MUMBAI**  
**DATE : 25TH**  
**JULY 2020**

**12. INCOME AND EXPENDITURE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2020**

Year ended 31st Mar'19	EXPENDITURE	Schedule label	Year ended 31st March'20	Year ended 31st Mar'19	INCOME	Schedule label	Year ended 31st March'20
₹ 9,46,89,090	EXPENSES OF INSTITUTE	"K"	₹ 10,80,05,8 17	₹ 3,04,43,344	<b>INTEREST ON INVESTMENT:</b> ON SAVING BANK ACCOUNT AND ON F.D. WITH BANKS & PUB.CORP.	"L"	₹ 3,15,62,03 3
₹ 2,50,000	<u><b>AUDIT FEES</b></u> INTERNAL AUDIT FEES		₹ 2,50,000	₹ 73,87,716	INCOME ON SALE OF INVESTMENTS	"La"	₹ 22,88,897
₹ 35,000	STATUTORY AUDIT FEES		₹ 35,000	₹ 2,28,56,677	Less : TRANSFERRED TO SPECIFIC FUNDS	"M"	₹ 2,65,51,50 2
₹ 2,04,97,576	DEPRECIATION	"F"	₹ 1,83,66,87 8	₹ <b>1,49,74,383</b>			₹ <b>72,99,428</b>
				₹ 7,74,69,028	EDUCATIONAL SERVICES & EXAM.FEES	"N"	₹ 9,36,97,69 6
				₹ 27,30,200	ONLINE COACHING & TRAINING	"O"	₹ 18,44,600
				₹ 1,55,98,574	MEMBERS CONTRIBUTION	"P"	₹ 3,32,21,28 5
				₹ 3,07,65,358	SEMINAR FEES (GCA)	"Q1"	₹ 3,45,23,08 9
				₹ 73,68,784	SEMINAR FEES (OTHERS)	"Q2"	₹ 79,79,897
₹ 3,76,20,738	BALANCE CARRIED DOWN		₹ <b>5,59,36,61 9</b>	₹ 41,86,078	OTHER INCOME	"R"	₹ 40,28,318
₹ <b>15,30,92,404</b>	<b>Total</b>		₹ <b>18,25,94,3 13</b>	₹ <b>15,30,92,40 4</b>	<b>Total</b>		₹ <b>18,25,94,3 13</b>

₹ 3,00,00,000	TRANSFERRED TO DEVELOPMENT RESERVE FUND	₹ 6,50,00,000	₹ 3,76,20,738	BALANCE BROUGHT DOWN	₹ 5,59,36,619
₹ 1,74,97,639	EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE FOR THE YEAR TRANSFD. TO GEN. RESERVES	₹ 2,21,96,619	₹ 98,76,901	TRANSFERRED FROM GENERAL RESERVE	₹ 3,12,60,000
₹ 4,74,97,639	Total	₹ 8,71,96,619	₹ 4,74,97,639	Total	₹ 8,71,96,619

Notes to Accounts and Significant  
Accounting Policies "S"  
AS PER OUR REPORT OF EVEN  
DATE

For M.S.M.M. Associates  
Chartered Accountants

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

Mikadad Merchant

PARTNER

Membership No. 143049

Registration No. 149065W

Subhendu Bal

Hon. Secretary

Sunil Sharma

President

Richard William Holloway

Vice President

PLACE : MUMBAI

DATE : 25TH JULY 2020

## SCHEDULES TO BALANCE SHEET AS AT 31.03.2020

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
<b>SCHEDULE A CAPITAL AND RESERVES</b>			
	-		
	a) Capital		
	Capital Donated by :		
3,25,000	i) Chairman Executive Committee of General Insurance Council	3,25,000	
5,00,000	ii) General Insurance Corporation of India	5,00,000	
1,51,270	iii) Other Funds (Trust Fund)	1,51,270	
9,76,270	Balance as at 31st March 2019 <----- > 31st March 2020	9,76,270	
	b) General Reserves :		
28,95,26,614	Balance as at 1st April.2018 <----- > 1st April 2019	30,70,24,254	
1,74,97,639	Add : Tfrd from Income and Expenditure Account	2,21,96,619	
0	Add : Tfrd from Building Fund on utilisation.	0	
30,70,24,254	Balance as at 31st March 2019 <----- > 31st March 2020	32,92,20,872	
30,80,00,524		Total Rs.	33,01,97,142

Date	Name	Amount
12-08-95	M/s Thanawala Consultancy Service	50,000
13-12-95	Mr. D. Basu	1,000
27-12-95	Mr. M.C. Chakravarty	10,000
17-01-96	Mr. S.V. Ramaswamy	1,000
23-01-96	Mr. M.S. Venkataraman	2,000
01-02-96	Mr. S.P. Subhedar	2,500
23-02-96	Mr. D.K. Lodaya	1,000
26-02-96	Mr. J.L. Smith	2,500
03-03-96	Mr. D. Basu	100
19-03-96	Mr. H.L. Bhatia	10,000
19-03-96	Mr. B.P. Gupta	6,550
31-03-96	Mr. A.R. Prabhu	1,000
08-05-96	Mr. K.V.Y. Sastry	1,000
15-05-96	Mr. T. S. Swaminathan	25,000
16-05-96	Ms. Archana Tripathy	300
21-05-96	Mr. S. N.Narayanan	3,320
25-06-96	M/s Thanawala Consultancy Service	7,500
08-07-96	Mr. D.K. Pandit	10,000
21-08-96	Mr. M. Veerabadrian	1,000
05-12-96	Mr. V.L. Sapre	5,000
13-12-96	Mr. B.P. Gupta (L.M.)	10,500
	Total Rs.	1,51,270

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
----------------	-------------	----------------	----------------



**SCHEDULE B PRIZE AND SCHOLARSHIP FUNDS :****a) Prof. G.S. Diwan Memorial/Prize/Award Fund :****(Subject SA2)**

2,32,993	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	2,43,496
20,503	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			21,379
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>2,43,496</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>2,54,875</b>

**b) Prof. (Late) G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial****Education Fund (Donated by R.M. Mehta for ST1 & SA1)**

2,64,708	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	2,68,002
23,294	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			23,531
20,000	Less : Prize paid during the year			20,000
<b>2,68,002</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>2,71,533</b>

**c) K A Pandit Academic Excl. Award SA4**

5,82,265	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	6,33,504
51,239	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			55,622
0	Less : Prize paid during the year			11,800
<b>6,33,504</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>6,77,326</b>

**d) Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund : (SA6)****(For Research Project)**

3,35,478	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	3,60,000
29,522	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			31,608
5,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>3,60,000</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>3,81,608</b>

**e) Prof. Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)**

2,37,599	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	2,48,508
20,909	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			21,819
10,000	Less : Prize paid during year			10,000
<b>2,48,508</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>2,60,327</b>

**f) K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund :**

21,375	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	23,256
1,881	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			2,042
<b>23,256</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>25,298</b>

**g) H.V. Krishnamurthy Prize Fund : (For Subject CT3)**

1,16,389	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,16,631
10,242	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			10,240
10,000	Less : Prize paid during the year			15,000
<b>1,16,631</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>1,11,871</b>

**h) Shanti Trust Endowment Fund : (For Best Research/Article by Member) Actuary India**

96,294	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,08,668
7,500	Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)			0
8,474	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			9,541
3,600	Less : Prize paid during the year			30,000
<b>1,08,668</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	<b>88,209</b>

**i) Canada Life Scholarship Endowment Fund : (For Subject SA4)**

5,14,827	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	5,60,132
45,305	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			49,180
0	Less : Prize paid during the year			5,000
<b>5,60,132</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	6,04,312

**j) K.A. Pandit Memorial Prize Fund : (For Subject ST4)**

1,35,356	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,37,267
11,911	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			12,052
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>1,37,267</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,39,319

**k) Janardhan Pundlik Nerurkar Prize Fund : (For Sub. ST2)**

1,63,012	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,67,357
14,345	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			14,694
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>1,67,357</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,72,051
<b>28,66,821</b>	<b>Balance C/f</b>			<b>29,86,729</b>

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
<b>28,66,821</b>	<b>Balance B/fd</b>		<b>29,86,729</b>

**l) Prof. R.M. Joshi Prize Fund : (For Subject CT7)**

1,36,321	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,38,317
11,996	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			12,144
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>1,38,317</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,40,461

**m) Peter Akers Research Fund : (For Life Insurance)**

36,099	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	39,276
3,177	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			3,448
<b>39,276</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	42,724

**n) Peter Akers Prize Fund (For Subject ST7)**

7,074	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	2,697
623	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			237
5,000	Less : Prize paid during the year			0
<b>2,697</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	2,934

**o) J. R. Joshi Prize Fund : (For Subject CA3)**

1,05,045	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	99,289
9,244	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			8,718
15,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>99,289</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	98,007

**p) Late Meena Sidhwani Act. Edu. Fund****(Award for completing fellowship within 4.5 years)**

4,31,416	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	4,45,836
0	Add : Received during the year			0
37,965	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			39,144
23,545	Less : Prize paid during the year			0

<b>4,45,836</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		4,84,980
<b>q) Late R.M. Mehta Memorial Fund</b>					
1,31,591	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,43,171	
11,580	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			<u>12,570</u>	
<b>1,43,171</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		1,55,741
<b>r) Late A S Gupta Prize Fund (For ACET Exam Topper June/July batch)</b>					
1,30,326	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,29,995	
11,469	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			11,414	
11,800	Less : Prize paid during the year			<u>11,800</u>	
<b>1,29,995</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		1,29,609
<b>s) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd (For Completion Associateship within 3 year)</b>					
38,96,000	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	42,38,848	
3,42,848	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			<u>3,72,171</u>	
<b>42,38,848</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		46,11,019
<b>t) Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund (For Subject ST5)</b>					
1,44,518	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,47,236	
12,718	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			12,927	
10,000	Less : Prize paid during the year			<u>10,000</u>	
<b>1,47,236</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		1,50,163
<b>u) Late D. Basu Prize Fund (ST6)</b>					
1,44,104	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,51,785	
12,681	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			13,327	
5,000	Less : Prize paid during the year			<u>10,000</u>	
<b>1,51,785</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020		1,55,112
<b>84,03,271</b>				<b>Balance C/f</b>	<b>89,57,479</b>

As at 31.03.19	Particulars				As at 31.03.20	As at 31.03.20
84,03,271	Balance B/f					89,57,479
v) Late Sushil Dev Chatterjee Fund (ST8 - Academic Excellence)						
-12,039	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	8,161	
42,000	Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)				0	
0	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)				717	
21,800	Less : Prize paid during the year				<u>0</u>	
8,161	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020		8,878
w) Atma Ram, Chhaju Ram & Parvati Devi Mem Sch Fund (CT2)						
1,48,710	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	1,51,796	
13,086	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)				13,328	
10,000	Less : Prize paid during the year				<u>10,000</u>	
1,51,796	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020		1,55,124

**x) The Future Actuary Prize Fund (CA1)**

1,44,840	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,47,586
12,746	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			12,958
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>1,47,586</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,50,544

**y) Late Mrs. Jaya & Miss. Kalpa N Parikh (For ACET Exam Topper Dec/Jan batch)**

1,39,093	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,39,533
12,240	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			12,251
11,800	Less : Prize paid during the year			11,800
<b>1,39,533</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,39,984

**z) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT1**

3,13,318	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	3,30,890
27,572	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			29,052
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>3,30,890</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	3,49,942

**aa) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT4**

3,21,256	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	3,39,527
28,271	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			29,810
10,000	Less : Prize paid during the year			5,000
<b>3,39,527</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	3,64,337

**ab) Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Mem Sch. Fund (CT5)**

1,18,307	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	1,18,718
10,411	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			10,423
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>1,18,718</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	1,19,141

**ac) TATA AIA Life Academic Exell Award for CA1**

5,35,555	Balance as at 1st April.2018	<----->	1st April 2019	5,50,884
0	Add : Received during the year			0
47,129	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			48,368
31,800	Less : Prize paid during the year			23,600
<b>5,50,884</b>	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	5,75,652

**ad) Late Shri K.P. Sharma Memorial Prize Fund**

5,29,590	Balance as at 31st March 2019	<----->	31st March 2020	5,66,194
46,604	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			49,712
10,000	Less : Prize paid during the year			10,000
<b>5,66,194</b>				6,05,906

**ad) Partners Fund in Mem of Late Mr. Akshay Pandit CP3**

0			0	0
0	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)			5,00,000
0	Less : Prize paid during the year			25,400
<b>0</b>				4,74,600

1,07,56,560		Total Rs.		1,19,01,587
As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20	
<b>SCHEDULE C</b>	<b><u> earmarked endowment funds :</u></b>			
	<b>a) Swiss Re :</b>			
2,75,605	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	2,99,858		
24,253	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	26,328		
<b>2,99,858</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			3,26,186
	<b>b) Swiss Re : (Furniture)</b>			
7,79,327	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	8,47,908		
68,581	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	74,446		
<b>8,47,908</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			9,22,354
	<b>c) Standard Life : (UK)</b>			
3,25,936	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	3,38,659		
28,682	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	29,734		
15,959	Less : Purchase of Library Books	0		
<b>3,38,659</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			3,68,393
	<b>d) Standard Life : (Furniture)</b>			
13,51,656	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	14,70,602		
1,18,946	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	1,29,119		
<b>14,70,602</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			15,99,721
	<b>e) Prudential Corporation Asia Ltd. (Highest Mark in a Year-EAAC Conference)</b>			
41,33,025	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	44,96,731		
3,63,706	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	3,94,813		
0	Less : Highest mark in SA2 for the year	85,485		
<b>44,96,731</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			48,06,059
	<b>f) HDFC :</b>			
26,605	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	28,946		
2,341	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	2,541		
<b>28,946</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			31,487
	<b>g) CPD / Research :</b>			
20,32,484	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	22,11,343		
1,78,859	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	1,94,156		
<b>22,11,343</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			24,05,499
	<b>h) GCA &amp; Research Fund :</b>			
2,11,72,261	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	2,30,35,420		
18,63,159	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	20,22,510		
<b>2,30,35,420</b>	Balance as at 31st March 2019 <-----> -----> 31st March 2020			2,50,57,930
	<b>i) Building Fund :</b>			
1,24,92,422	Balance as at 1st April.2018 <-----> -----> 1st April 2019	1,35,91,755		
10,99,333	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	11,93,356		

0	Less: Transferred to General Reserve on utilisation			0	
<b>1,35,91,755</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	1,47,85,111
<b>j) Development Reserve Fund :</b>					
19,85,14,403	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	23,61,06,769
3,00,00,000	Add : Set aside during the year				6,50,00,000
1,74,69,267	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)				2,07,30,174
98,76,901	Less: Transferred to General Reserve on utilisation				3,12,60,000
<b>23,61,06,769</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	29,05,76,943
<b>28,24,27,991</b>				<b>Total Rs.</b>	<b>34,08,79,683</b>

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
----------------	-------------	----------------	----------------

**SCHEDULE D****a) Life Insurance Corporation of India**

22,78,652	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	24,79,173
2,00,521	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)				2,17,671
<b>24,79,173</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	26,96,844

**b) ICICI :**

18,04,974	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	19,63,812
1,58,838	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)				1,72,423
<b>19,63,812</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	21,36,235

**c) Employees Relief Fund :**

5,32,733	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	5,79,614
46,881	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)				50,890
<b>5,79,614</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	6,30,504

**d) Students Support Scheme**

39,01,426	Balance as at 1st April.2018	<-----	----->	1st April 2019	42,01,751
3,43,325	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)				3,68,914
43,000	Less : Amount paid during the year				3,49,500
<b>42,01,751</b>	Balance as at 31st March 2019	<-----	----->	31st March 2020	42,21,165

<b>92,24,350</b>				<b>Total Rs.</b>	<b>96,84,748</b>
------------------	--	--	--	------------------	------------------

**SCHEDULE E CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS**

-

**Sundry Creditors**

6,000	Ginger Webs Pvt Ltd	0
9,720	Hannover Ruck Se (Cr)	0
85,214	L & T Seawoods Private Ltd	0
12,87,882	Prime 1 Events & Entertainment Pvt Ltd	13,31,269
0	Khaitan Legal Associates	53,000

0	Joanne Louise Buckle	5,000	
0	Renu Agnihotri	5,000	
0	Shailesh News Papers Services	2,070	
0	Shaun Levitan	24,233	
0	Sheetal Kohad	15,000	
0	Spenta Multimedia	48,294	
0	Sunil Kumar Sharma	5,670	
			<b>14,89,536</b>
	<b>Amount Recd. In Advance</b>		
27,66,000	Entrance Exam	4,74,000	
	Examination fees	7,20,000	
	India Fellowship Seminar fees	50,847	
			<b>12,44,847</b>
	-		
	<b>Duties &amp; Taxes</b>		
4,95,854	TDS Payable	16,08,709	
-2,43,464	GST	-10,28,234	
			<b>5,80,475</b>
	-		
	<b>Other Liability</b>		
6,04,077	Deposit Refundable	8,59,077	
54,98,941	Gratuity Liability	76,23,605	
35,55,899	Leave Encashment Liability	51,11,830	
1,29,749	Insurance Information Bureau	1,23,504	
91,430	Contribution to Provident Fund (Staff)	1,02,362	
7,78,750	Retention Money	0	
1,14,23,706	Outstanding Liability	1,55,42,724	<b>2,93,63,102</b>
<b>2,64,89,758</b>		<b>Total Rs.</b>	<b>3,26,77,961</b>

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
----------------	-------------	----------------	----------------

**SCHEDULE "F"**

SR NO.	PARTICULARS	RATE OF DEPRE. %	GROSS BLOCK				DEPRECIATION				NET BLOCK	
			AS AT 01.04.2019	ADDITIONS DURING THE YEAR	SALE/ ADJUSTMENT	AS AT 31.03.2020	UP TO 01.04.2019	FOR THE YEAR	SALE/ ADJUSTMENT	UP TO 31.03.2020	AS AT 31.03.2020	AS AT 31.03.2019
1	AUDIO CONFERENCING SYSTEM	15	51,757	-	-	51,757	49,832	289	-	50,121	1,635	1,924
2	CASH BOX	15	4,728	-	-	4,728	4,455	41	-	4,496	232	273
3	COMPUTER	60	1,01,37,613	1,48,396	-	1,02,86,009	80,55,663	13,10,321	-	93,65,984	9,20,025	20,81,950
4	SAFE LOCKER	15	24,789	-	-	24,789	21,401	508	-	21,909	2,880	3,388
5	WEIGHT MACHINE	15	9,384	-	-	9,384	5,254	620	-	5,874	3,510	4,130
6	OFFICE EQUIPMENT	15	3,60,344	1,54,157	-	5,14,501	2,17,468	35,340	-	2,52,808	2,61,693	1,42,876
7	BUSINESS PROJECTOR	15	70,789	-	-	70,789	40,239	4,583	-	44,822	25,967	30,550
8	Building Office Premises	10	16,96,41,485	-	-	16,96,41,485	2,83,71,168	1,41,27,032	-	4,24,98,200	12,71,43,285	14,12,70,317
9	Furniture & Fixture	15	2,42,81,507	-	-	2,42,81,507	56,62,955	27,92,783	-	84,55,738	1,58,25,769	1,86,18,552
10	Video Conference System	15	-	7,77,890	-	7,77,890	-	95,361	-	95,361	6,82,529	-
	<b>TOTAL</b>		<b>20,45,82,395</b>	<b>10,80,443</b>	<b>-</b>	<b>20,56,62,838</b>	<b>4,24,28,434</b>	<b>1,83,66,878</b>	<b>-</b>	<b>6,07,95,311</b>	<b>14,48,67,527</b>	<b>16,21,53,961</b>
	<b>Previous Year</b>		<b>20,31,79,427</b>	<b>16,67,219</b>	<b>-</b>	<b>20,48,46,645</b>	<b>2,20,03,400</b>	<b>2,04,97,576</b>	<b>-</b>	<b>4,25,00,976</b>	<b>16,23,45,669</b>	<b>18,11,76,026</b>

**Work in Progress**

11	Website Development	60	2,64,250	82,63,610	-	85,27,860	72,542	-	-	72,542	84,55,318	1,91,708
	<b>TOTAL</b>		<b>20,48,46,645</b>	<b>93,44,053</b>	<b>-</b>	<b>21,41,90,698</b>	<b>4,25,00,976</b>	<b>1,83,66,878</b>	<b>-</b>	<b>6,08,67,854</b>	<b>15,33,22,845</b>	<b>16,23,45,669</b>

**SCHEDULE G INVESTMENTS****a) In Bonds of (Long Term Investments)**

3,00,00,000      8% Saving Govt. Bond      3,00,00,000

**b) In Fixed Deposit with (Long Term Investments)**

50,00,000	HDFC Ltd.	0
1,00,00,000	IDBI Bank Ltd.	0
96,42,985	Karnataka Bank Ltd.	96,42,985
3,34,40,000	LIC Housing Finance Ltd	1,84,40,000
1,00,00,000	Canara Bank	1,00,00,000
2,86,28,000	HUDCO	2,86,28,000
1,25,50,000	Bank of Maharashtra	1,25,50,000
50,00,000	Axis Bank Ltd	0
1,38,00,000	Union Bank of India	1,38,00,000
80,00,000	State Bank of Hyderabad	80,00,000
1,54,13,542	Dena Bank	1,54,13,542
2,71,50,000	PNB Housing finance Ltd	2,71,50,000
3,10,00,000	ICICI Home Finance	3,10,00,000
3,10,00,000	RBL Bank	3,10,00,000
3,00,00,000	Yes Bank	3,00,00,000

**c) In Mutual Funds (Short Term Investments are stated at cost as per AS-13)**

8,79,251	LIC Liquid Plus Fund - Growth Option	8,79,251
5,73,10,641	SBI Saving Fund	14,95,99,538

(Market Value - Rs. 15,84,65,147/- & Cost Rs.15,04,78,789/- as per AS-13 consider market value or cost whichever is low)

**35,88,14,419****Total Rs.****41,61,03,316**



**SCHEDULE H CASH AND BANK BALANCES****a) Cash Balances**

199	Cash on Hand	7,867	
199			7,867

**b) Demand Draft-in-Hand**

0	Demand Draft	1,80,00,000	
0			1,80,00,000

**c) Bank Balances in Saving Account with**

77,222	Bank of India, D.N. Road, Fort (A/c No. 2970)	79,910	
0	Yes Bank Ltd Saving Account 173	4,83,000	
0	Yes Bank Ltd Saving Accounts 142	51,289	6,14,199

**d) Bank Balances in Current Account with**

16,05,635	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048384303	89,92,313	
16,719	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 916020004184205	31,289	
9,19,799	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048431221	39,48,180	
9,783	State Bank of Hyderabad	4,414	
25,51,937			1,29,76,196
<b>26,29,358</b>		<b>Total Rs.</b>	<b>3,15,98,263</b>

“Pursuant to a resolution passed by Finance and Admin Committee held on 30/03/2020, purchased a demand draft for Rs. 1.80 crores favouring L&T Seawoods Ltd towards purchase of property. The said demand draft was in hand on 31.03.2020 and hence the same has been shown as ‘Demand Drafts in Hand’ in the balance sheet as at 31.03.2020. Subsequently, the Council on 15/05/2020 vide a resolution passed at its meeting, decided to cancel the said transaction and cancel the demand draft. The same was duly cancelled on 15/05/2020”

As at 31.03.19	Particulars	As at 31.03.20	As at 31.03.20
<b>SCHEDULE I</b>	<b>SUNDRY DEBTORS</b>		
4,90,000	ECGC Ltd	4,90,000	
42,850	Fundamental Media	42,850	
5,400	GIC Of India	0	
7,00,000	GIC Re	7,84,000	
6,00,000	Hansa Solutions	0	
10,00,000	ICICI Lombard General Insurance	20,00,000	
5,00,000	ICICI PRUDENTIAL LIFE	0	
4,50,000	India First Life Insurance Co Ltd	4,50,000	
7,00,000	Kotak Mahindra Life Insurance	0	
1,350	Kunj B Maheshwari	0	
20,00,000	LIC of India	9,80,000	
10,00,000	Max Life Insurance	5,88,000	
15,00,000	Metlife Global Operations Support Centre P Ltd	0	

5,00,000	National Insurance Company	0
7,00,000	New India Assurance	7,88,000
5,00,000	PNB Metlife	0
54,000	Reliance General Insurance Co Ltd	0
6,86,000	SCOR VE	0
4,90,000	Sriram Life Insurance Co Ltd	0
31,350	Star Union Dai-Ichi Life Insurance Co. Ltd	0
5,00,000	United India Insurance Co. Ltd.	0
5,00,000	Tata AIA Life Insurance Co Ltd	5,88,000
0	Agriculture Insurance Company of India	4,90,000
0	Axa Business Services Pvt Ltd	33,600
0	Casualty Actuarial Society CAS	0
0	Dewi Jemes	1,770
0	Explore Brand	5,94,000
0	Institute and Faculty of Actuaries	0
0	Institute and Faculty of Actuaries (Dr)	9,30,000
0	KPMG GLOBLE SERVICES PVT LTD	34,650
0	Oriental Insurance Co Ltd	34,650
0	Principal Global Services Private Ltd	46,200
0	PWC SERVICES LIMITED	34,650
0	Rajesh Dalmia	17,700
0	SBI General Insurance	5,88,000
0	SBI Life Insurance	12,00,000
0	Seethakumari	17,700
0	Star Union Dai-Ichi Life Insurance Co. Ltd	23,100
		1,07,56,870
<b>1,29,50,950</b>	<b>Total Rs.</b>	<b>1,07,56,870</b>

**SCHEDULE J LOANS & ADVANCES****a) LOANS AND ADVANCES :**

	Tax deducted at Source Receivable		
1,27,439	Assessment Year 2006-2007	1,27,439	
3,88,807	Assessment Year 2007-2008	3,88,807	
6,42,158	Assessment Year 2008-2009	6,42,158	
5,43,485	Assessment Year 2009-2010	5,43,485	
21,21,492	Assessment Year 2013-2014	21,21,492	
19,98,703	Assessment Year 2014-2015	19,98,703	
14,79,044	Assessment Year 2015-2016	14,79,044	
13,21,180	Assessment Year 2016-2017	13,21,180	
19,09,735	Assessment Year 2017-2018	19,09,735	
20,27,867	Assessment Year 2018-2019	20,27,867	
30,49,239	Assessment Year 2019-2020	30,49,239	
0	Assessment Year 2020-2021	36,63,345	1,92,72,494
0	Staff Loan	10,000	
72,618	Advance	63,626	
50,000	Deposit with Bill Desk	50,000	
1,57,311	Deposit With Electricity	1,57,311	
3,000	Deposit with Arkadin	3,000	
2,90,402	Prepaid Expenses	71,953	
1,60,077	GST paid in RCM	0	

0	Insurance Information Bureau of India	66,311	
0	Netco Converge Pvt Ltd Deposit	10,000	
0	Bill Desk	70,684	4,92,886
<b>1,63,42,557</b>		<b>Total Rs.</b>	<b>1,97,75,379</b>
		<b>6,21,30,512</b>	

**SCHEDULE Ja INTEREST ACCURED ON INVESTMENT**

4,42,04,368	Interest on fixed deposit accrued but not due (with Banks)	5,08,68,387	
3,96,11,861	Interest on fixed deposit accrued but not due (with Public Corporation & others)	4,29,16,062	
<b>8,38,16,229</b>		<b>Total Rs.</b>	<b>9,37,84,449</b>

**SCHEDULES TO INCOME AND EXPENDITURE FOR THE YEAR ENDED 31.03.2020**

Previous Year Ended 31.03.19	Particulars	Current Year Ended 31.03.20	Current Year Ended 31.03.20
---------------------------------	-------------	--------------------------------	--------------------------------

-

**SCHEDULE K EXPENSES OF THE INSTITUTE**

-

2,28,41,235	Salaries (Includes Bonus/Gratuity/Leave encashment)	2,76,83,000	
5,16,629	Sub-contract Salary	5,13,893	
3,84,744	Staff Welfare	3,70,693	
22,03,092	Electricity Charges	20,07,811	
2,26,48,285	Examination Expenses	1,72,77,690	
30,33,615	Study Material Expenses	53,90,000	
41,13,208	Royalty of UK, London	1,13,25,265	
1,10,57,131	GCA Expenses.	1,12,98,137	
40,94,539	Seminar Expenses	42,73,512	
12,45,732	Actuary India Magazine Expenses	10,97,274	
33,03,616	Meeting Expenses	12,76,207	
2,53,816	Insurance Premium	5,88,050	
62,41,219	Legal & Professional Charges	61,33,945	
10,63,554	Printing and Stationary	10,71,560	
8,59,659	Postage, Courier & Telephone Charges	6,85,172	
55,665	Travelling & Conveyance	39,661	
13,15,344	Repairs & Maintenance	20,11,675	
76,544	Bank Charges	70,453	
5,49,944	Membership & Subscription Fees	6,06,254	
1,93,809	Office & General Expenses	81,720	
49,665	Staff Recruitment Fees	46,133	
13,839	Education Promotion & Marketing	6,61,826	
2,76,840	Coaching Classes Expenses.	6,25,786	
36,963	Counselling Expenses	0	
9,95,601	Interest & Penalty	16	
20,98,812	Common Area Maintenance (CAM Charges)	20,98,812	
4,93,276	Property Tax	4,93,276	
19,90,751	Transaction Charges	14,04,847	
0	IAI 75 Year Celebration Event	45,42,124	
0	Service Tax Expenses	29,555	
1,04,491	Election Expenses.	0	
25,59,806	Input GST Expenses	42,47,916	
17,664	Write Off	21,033	
0	Prior Period Expenses	32,523	
<b>9,46,89,090</b>			<b>10,80,05,817</b>

**Audit Fees**

<b>2,50,000</b>	<b>Internal Audit Fees</b>	2,50,000
<b>35,000</b>	<b>Statutory Audit Fees</b>	35,000

**2,85,000****2,85,000****9,49,74,090****Total Rs.****10,82,90,817****SCHEDULE M****INTEREST ALLOCATED TO SPECIFIC FUNDS**

20,503	Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2	21,379
23,294	Prof.(Late) G.S.Diwan 100th Birth Anniversary Memorial Edu.Fund	23,531
	(Donated by R.M. Mehta)	
29,522	Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund (For Research Project)	31,608
20,909	Prof. G.S.Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)	21,819
1,881	K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund (For Subject CT1)	2,042
10,242	H.V. Krishnamurthy Prize Fund (For Subject CT3)	10,240
8,474	Shanti Trust Endowment Fund (For Best Research / Article by Member)	9,541
	Canada Life Scholarship Endowment Fund	
45,305	(For Successful Associates & Fellows)	49,180
63,150	K. A. Pandit Prize Fund (For Subject ST4)	67,674
14,345	Janardhan Pundlik Nerulkar Prize Fund (For Subject ST2)	14,694
11,996	Prof. R.M. Joshi Prize Fund (For Subject CT7)	12,144
3,177	Peter Aker Research Prize Fund (For Life Insurance)	3,448
623	Peter Aker Prize Fund (For Subject ST3)	237
9,244	J.R. Joshi Prize Fund (For Subject CA3)	8,718
37,965	Late Meena Sidhwani Actuarial Education Fund	39,144
11,580	Late R.M. Mehta Memorial Fund	12,570
11,469	Late A S Gupta Prize Fund	11,414
3,42,848	Principal PNB Life Insurance Co. Ltd	3,72,171
12,718	Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund for ST5	12,927
12,681	Late D. Basu Prize Fund	13,327
0	Late Sushil Dev Charterjee Fund	717
13,086	Aatmaram, Chajuram & Parvati Devi Memorial Scholarship Fund	13,328
12,746	The Future Actuary Prize Fund	12,958
12,240	Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh	12,251
27,572	R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)	29,052
28,271	R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)	29,810
10,411	Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund	10,423
24,253	Swiss Re (Library Infrastructure)	26,328
68,581	Swiss Re (Furniture)	74,446
28,682	Standard Life Fund	29,734
1,18,946	Standard Life (Furniture)	1,29,119
3,63,706	Prudential Corporation Asia Ltd Fund (Coaching Classes & Examiners Seminar)	3,94,813
2,341	HDFC (Actuarial Directory)	2,541
1,78,859	CPD / Research Fund	1,94,156
18,63,159	GCA & Research Fund	20,22,510
10,99,333	Building Fund	11,93,356
1,74,69,267	Development Reserve Fund	2,07,30,174
2,00,521	LIC of India (Promotion & Prizes)	2,17,671
1,58,838	ICICI	1,72,423
46,881	Employees Relief Fund	50,890
3,43,325	Student Support Scheme	3,68,914

47,129	TATA AIA Life Academic Excellence Award for CA1	48,368
46,604	Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund	49,712
<b>2,28,56,677</b>	<b>Total Rs.</b>	<b>2,65,51,502</b>

<b>INTEREST PROVISION FOR PRIZES AND SCHOLARSHIP FUND(S) :</b>					
<b>SCHEDULE M (a)</b>					
<b>Prizes and Scholarship Funds</b>	<b>As at 01.04.19</b>	<b>Interest @ 8.78</b>	<b>Addition during the year</b>	<b>Paid during the year</b>	<b>As at 31.03.20</b>
-					
Aatmaram, Chajuram & Parvati Devi Memorial Scholarship Fund	1,51,796	13,328	0	10,000	1,55,124
Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund for ST5	1,47,236	12,927	0	10,000	1,50,163
K A Pandit Academic Excellence Award SA4	6,33,504	55,622	0	11,800	6,77,326
Late A S Gupta Prize Fund	1,29,995	11,414	0	11,800	1,29,609
Late D. Basu Prize Fund	1,51,785	13,327	0	10,000	1,55,112
Late Meena Sidhwani Actuarial Education Fund	4,45,836	39,144	0	0	4,84,980
Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh	1,39,533	12,251	0	11,800	1,39,984
Late R.M. Mehta Memorial Fund	1,43,171	12,570	0	0	1,55,741
Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund	5,66,194	49,712	0	10,000	6,05,906
Late Sushil Dev Charterjee Fund	8,161	717	0	0	8,878
Peter Aker's Research Fund for Life Insurance	39,276	3,448	0	0	42,724
Peter Akers Prize Fund	2,697	237	0	0	2,934
Principal PNB Life Insurance Co. Ltd	42,38,848	3,72,171	0	0	46,11,019
Prof. G.S. Diwan Birth Centenary Education Fund	2,48,508	21,819	0	10,000	2,60,327
Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2	2,43,496	21,379	0	10,000	2,54,875
R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)	3,30,890	29,052	0	10,000	3,49,942
R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)	3,39,527	29,810	0	5,000	3,64,337
Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund	1,18,718	10,423	0	10,000	1,19,141
TATA AIA Life Academic Excellence Award for CA1	5,50,884	48,368		23,600	5,75,652
The Future Actuary Prize Fund	1,47,586	12,958	0	10,000	1,50,544
Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund	3,60,000	31,608	0	10,000	3,81,608
K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund	23,256	2,042	0	0	25,298
H.V. Krishnamurthy Prize Fund	1,16,631	10,240	0	15,000	1,11,871
Shanti Trust Endowment Fund	1,08,668	9,541	0	30,000	88,209
Canada Life Scholarship Endowment Fund	5,60,132	49,180	0	5,000	6,04,312
K. A. Pandit Memorial Prize Fund	1,37,267	12,052	0	10,000	1,39,319
Janardhan Pundlik Nerurkar Prize Fund	1,67,357	14,694	0	10,000	1,72,051
Prof. R.M. Joshi Prize Fund	1,38,317	12,144	0	10,000	1,40,461
J.R. Joshi Prize Fund	99,289	8,718	0	10,000	98,007
Late G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial	2,68,002	23,531	0	20,000	2,71,533
Partners Fund in Mem of Late Mr. Akshay Pandit CP3	0	-	5,00,000	25,400	4,74,600
<b>Total</b>	<b>1,07,56,560</b>	<b>9,44,427</b>	<b>5,00,000</b>	<b>2,99,400</b>	<b>1,19,01,587</b>

**SCHEDULE M(b)**

<b><u>Earmarked Endowment Fund</u></b>	<b>As at 01.04.19</b>	<b>Interest @ 8.78</b>	<b>Addition during the year</b>	<b>Paid during the year</b>	<b>As at 31.03.20</b>
Standard Life (Furniture)	14,70,602	1,29,119	0	0	15,99,721
Swiss Re (Furniture)	8,47,908	74,446	0	0	9,22,354
Swiss Re (Library Infrastructure)	2,99,858	26,328	0	0	3,26,186
Standard Life (UK)	3,38,659	29,734	0	0	3,68,393
Prudential Corporation Asia Ltd. ( Prizes for Excellence Perfor)	44,96,731	3,94,813	0	85,485	48,06,059
HDFC ( Actuarial Directory)	28,946	2,541	0	0	31,487
CPD / Research	22,11,343	1,94,156	0	0	24,05,499
GCA and Research Fund	2,30,35,420	20,22,510	0	0	2,50,57,930
Building Fund	1,35,91,755	11,93,356	0	0	1,47,85,111
Development Reserve Fund	23,61,06,769	2,07,30,174	6,50,00,000	3,12,60,000	29,05,76,943
<b>Total</b>	<b>28,24,27,991</b>	<b>2,47,97,177</b>	<b>6,50,00,000</b>	<b>3,13,45,485</b>	<b>34,08,79,683</b>

**SCHEDULE M(c)**

<b><u>Other Earmarked Fund</u></b>	<b>As at 01.04.19</b>	<b>Interest @ 8.78</b>	<b>Addition during the year</b>	<b>Paid during the year</b>	<b>As at 31.03.20</b>
Employees Relief Fund	5,79,614	50,890	0	0	6,30,504
LIC of India ( For Promotion of ASI & Prize)	24,79,173	2,17,671	0	0	26,96,844
Student Support Scheme	42,01,751	3,68,914	0	3,49,500	42,21,165
ICICI	19,63,812	1,72,423	0	0	21,36,235
<b>Total</b>	<b>92,24,350</b>	<b>8,09,898</b>	<b>0</b>	<b>3,49,500</b>	<b>96,84,748</b>

<b>Previous Year Ended 31.03.19</b>	<b>Particulars</b>	<b>Current Year Ended 31.03.20</b>	<b>Current Year Ended 31.03.20</b>
---	--------------------	--	--

**SCHEDULE L INVESTMENT INCOME****A) INTEREST ON SAVINGS BANK ACCOUNTS**

2,646	Bank of India - D.N. Road - A/C No.2970	2,688	
0	YES Bank - Nerul Branch- SB A/C No.142	1,289	
0	YES Bank - Nerul Branch- SB A/C No.173	10,390	
<u>2,646</u>			<u>14,367</u>

**B) INTEREST ON FIXED DEPOSITS WITH BANKS**

6,13,014	Axis Bank Ltd	4,62,741	
18,80,373	Dena Bank	20,37,365	
12,36,626	IDBI Bank	8,58,994	
10,38,270	Karnataka Bank	11,20,010	

7,37,820	State Bank of Hyderabad	7,90,950	
18,50,800	Canara Bank	20,14,842	
19,55,486	Union Bank of India	21,40,487	
13,66,130	Bank of Maharashtra	14,51,091	
14,26,393	RBL Bank	23,41,457	
13,53,336	YES Bank	24,39,252	
1,34,58,248			1,56,57,189

**C) INTEREST/DIVIDEND FROM OTHER INVESTMENTS**

26,10,862	HDFC Ltd.	3,62,388	
37,04,372	LIC Housing Finance Ltd	29,57,951	
33,95,589	PNB Housing Finance Ltd	36,96,733	
30,97,679	HUDCO	33,43,695	
26,20,750	8% Govt. Bonds	27,76,380	
15,51,250	ICICI Home Finance Ltd	27,53,330	
1,948	Electricity Deposit	0	
1,69,82,450			1,58,90,477
<b>3,04,43,344</b>		<b>Total Rs. (A+B+C)</b>	<b>3,15,62,033</b>

**SCHEDULE La INCOME ON SALE OF INVESTMENTS**

73,87,716	Income on SBI MF Income Plus Fund (Dividend)	22,88,897	
<b>73,87,716</b>			<b>22,88,897</b>

Previous Year Ended 31.03.19	Particulars	Current Year Ended 31.03.20	Current Year Ended 31.03.20
---------------------------------	-------------	--------------------------------	--------------------------------

**SCHEDULE N EDUCATIONAL SERVICES & EXAMINATION FEES**

4,36,48,125	Examination Fees	4,92,74,625	
2,40,32,733	Study Course and Tuition Material Fees	3,59,08,131	
44,83,000	Exemption Fees	31,61,540	
37,46,050	Admission Fees	44,84,000	
15,59,120	Actuary India Magazine Income	8,69,400	
<b>7,74,69,028</b>	<b>Total Rs.</b>		<b>9,36,97,696</b>

**SCHEDULE O ONLINE COACHING & TRAINING**

-			
21,36,200	Coaching	16,00,600	
5,94,000	Counselling / Training	2,44,000	
<b>27,30,200</b>	<b>Total Rs.</b>		<b>18,44,600</b>

**SCHEDULE P MEMBERS CONTRIBUTION**

-			
1,55,98,574	Subscription Fees	3,32,21,285	
<b>1,55,98,574</b>	<b>Total Rs.</b>		<b>3,32,21,285</b>

**SCHEDULE Q1     SEMINARS FEES**

3,07,65,358	On Global Conference of Actuaries	3,45,23,089
-------------	-----------------------------------	-------------

---

**3,07,65,358**


---

**Total Rs.**


---

**3,45,23,089**


---

**SCHEDULE Q2     SEMINARS FEES**

1,29,419	On Professionalism, Ethics & Conduct Seminar Fees	-5400.00
3,96,500	On Capacity Bldg. Semi in General Insu	5900.00
15,43,898	On India Fellowship	2166177.00
8,98,501	On Current Issues in Life Assurance	1292500.00
5,81,645	On Current Issue in Retirement Benefits (CIRB)	803220.00
2,77,000	On Capacity Building In Health Insurance	148000.00
3,43,000	On Current Issues in Health Insurance	397000.00
4,64,229	On IAI Connect	32000.00
5,24,788	On Current Issue in General Insurance (CIGI)	819000.00
2,76,000	On Enterprises Risk Management (ERM)	625500.00
13,50,347	On Capacity Building Seminar on IFRS 17	1033000.00
3,45,600	On Data Science & Analytics	413000.00
2,37,856	On Banking Finance and Investment	114500.00
0	On Capacity Building Seminar in Crop Insurance	1,35,500

---

**73,68,784**


---

**Total Rs.**


---

**79,79,897**


---

**SCHEDULE R     OTHER INCOME**

28,56,243	COP Fees (Renewal & New Issuance)	28,56,900
6,99,364	Admission Change in Category	5,36,470
4,10,579	CPD	6,99,646
39,659	Sundry Balance Written Back	37,671
32,827	Student Verification	17,464
-80,501	Diff. in Foreign Exchange	-1,62,549
2,27,907	Other Income	42,716

---

**41,86,078**


---

**Total Rs.**


---

**40,28,318**


---

**INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA****SCHEDULE – S****NOTES TO ACCOUNTS****A) Significant Accounting Policies:****1. ACCOUNTING CONVENTION**



These accounts are drawn up on historical cost basis and have been prepared in accordance with the applicable Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India and are on accrual basis unless otherwise stated.

## 2. REVENUE RECOGNITION

### a) Admission Fee:

The Admission Fee is recognised as income in the year of admission of students.

### b) Subscription Fee:

Subscription Fees for the year is recognised as income on actual receipt basis.

### c) Examination Fees:

Examination Fee is recognised on the basis of conduct of examinations.

### d) Study Course and Tuition Material Fees:

Revenue from Sale of Study Course & Tuition Material Fee is recognised in the year of Sale of Study Material.

### e) Seminar Fees:

Seminar Fee is recognised on the basis of conduct of Seminar.

### f) Income on Interest bearing securities and fixed deposits is recognised on accrual basis at the rates applicable to such investments.

## 3. ALLOCATION / TRANSFER TO EARMARKED FUNDS

Income from investments of Earmarked Funds is allocated to Earmarked Funds proportionately on the basis of Weighted Average Method.

## 4. FIXED ASSETS AND DEPRECIATION

### a) Fixed Assets are stated at historical cost less depreciation.

### b) Depreciation is provided on the written down value method at the following rates as approved by the Institute, based on the useful life of the respective assets:

Type of Asset	Rate of Depreciation
Computer	60%
Plant & Machinery	15%
Furniture & Fixtures	15%

### c) Depreciation on additions is provided on pro-rata basis.

## 5. INVESTMENTS

Market Value is Rs.15,84,65,147/- and Cost Value is Rs. 15,04,78,789/-. Hence as per AS-13 Investment value taken whichever is lowest. Investments are stated at cost.

## 6. PROVISIONS

A provision is recognised when an enterprise has a present obligation as a result of past events: it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimates required to settle the obligations at the Balance Sheet Date. These are reviewed at each Balance Sheet Date and adjusted to reflect the current best estimates.

## B) Notes to Accounts :

### 1. CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

Contingent liability is a possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Institute, or is a present obligations that arises from past event but is not recognised because

either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made. Contingent liabilities are disclosed and not recognised. Contingent assets are neither recognised nor disclosed.

Contingent liabilities and commitments	as at March 31, 2020	as at March 31, 2019
a) Interest on TDS	12,582.00	12,582.00
b) Service Tax-SCN	68,65,236.00	0.00
c) IT demand u/s 143(1)A.Y.2015-16	4,72,67,297.00	4,72,67,297.00
d) IT demand u/s 143(1)A.Y.2016-17	4,89,37,996.00	4,89,37,996.00
e) IT demand u/s 143(3)A.Y.2017-18	6,56,748.00	5,92,80,724.00
f) IT demand u/s 143(1)A.Y.2018-19	7,71,04,880.00	0.00

## 2. EMPLOYEE BENEFITS

### a) Gratuity :

The Institute provides for Gratuity Liability based on the Payment of Gratuity Act, 1972 and provision is made on pro-rata basis based on Actuarial Valuation.

**TABLE 1**

### Gratuity Plan

Actuarial Calculations under AS15 (revised, 2005)

**Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31 Mar 2019**

Local currency – Rupees

A	Net Asset/(Liability) Recognized in Balance Sheet – 31 Mar 2019	
1	Present value of Defined Benefit Obligation:	-5,498,491
2	Fair Value of Plan Assets	--
3	Funded Status [Surplus/(Deficit)]	-5,498,491
4	Unrecognized Past Service Costs	--
5	Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet	<b>-5,498,491</b>
	Assumptions at 31 Mar 2019	-
	Discount Rate	7.64%

**TABLE 2**

**Disclosure of employer expense for the year ending 31 Mar 2020**

A	Components of Employer Expense	
1	Current Service cost (including risk premiums for fully insured benefits)	4,46,517
2	Interest Cost	4,20,119
3	Expected Return on Plan Assets	-
4	Curtailment Cost / (Credit)	-

5	Settlement Cost / (Credit)	-
6	Past Service Cost	0
7	Actuarial Losses / (Gains)	12,58,028
8	Total employer expense recognized in P&L	<b>21,24,664</b>
	Assumptions at 31 Mar 2020	
	Discount Rate	6.56%

**TABLE 3**  
**Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31 Mar 2020**

A	Estimated Net Asset/(Liability) Recognised in Balance Sheet – 31 Mar 2020	
1	Present value of Defined Benefit Obligation	-76,23,605
2	Fair Value of Plan Assets	-
3	Funded status [Surplus/(Deficit)]	-76,23,605
4	Unrecognized Past Service Costs	-
5	Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet	-76,23,605
	Assumptions at 31 Mar 2019	
	Discount Rate	6.56%

**TABLE 4**  
**Change in obligation and assets over the year ending 31 Mar 2020**

<b>A Change in Defined Benefit Obligation</b>		
1	DBO at beginning of the period	54,98,941
2	Service Cost	4,46,517
3	Interest Cost	4,20,119
4	Curtailment Cost / (Credit)	-
5	Settlement Cost / (Credit)	-
6	Plan Amendments	-
7	Acquisitions	-
8	Actuarial Losses / (Gains)	12,58,028
9	Benefit Payments	-
10	DBO at end of the period	76,23,605
<b>B Change in Fair Value of Assets</b>		
1	Fair Value of Plan Assets at beginning of the period	-
2	Acquisition adjustment	-
3	Expected return on plan assets	-
4	Actual Company contributions	-
5	Actuarial Gain/(Loss)	-
6	Benefits payments	-
7	Fair Value of Plan assets at the end of period	-
Assumptions at 31 Mar 2020		

Discount Rate	6.56%

**TABLE 5**  
**Reconciliation of Net Asset / Liability recognized in Balance Sheet**

1	Net Asset / (Liability) at beginning of period	-54,98,941
2	Expenses recognized in statement of P&L	-21,24,664
3	Employer Contributions	-
4	Acquisitions / Business Combinations	-
5	Net Asset / (Liability) at end of period	-76,23,605

**TABLE 6**  
**Experience History**

Sr. No.	Particular	2019-20	2018-19	2017-18	2016-17	2015-16
1	Defined Benefit Obligation at end of the period	76,23,605	54,98,941	5,078,498	4,164,393	3,254,584
2	Plan Assets at end of the period					-
3	Funded Status	-76,23,605	-54,98,941	-5,078,498	-4,164,393	-3,254,584
4	Experience adjustments on plan liabilities (gains)/ losses	7,32,452	-3,34,697	71,148	118,511	179,317
5	Experience adjustments on plan assets	-	-	-	-	-

## B Assumptions

B1.1 One of the principal assumptions is the discount rate, which should be based upon the market yields available on Government bonds at the accounting date with a term that matches that of the liabilities.

B1.2 The financial assumptions employed for the calculations as at 31 Mar 2019 and 31Mar 2020 are as follows

	31-Mar-19	31-Mar-20
Discount rate	7.64%	6.56%
Expected return on assets	0.00%	0.00%
Salary escalation	10.00%	10.00%
Mortality	IALM (2006-08) Ultimate	IALM (2006-08) Ultimate

## Withdrawal Rate

Age From	31-Mar-19	31-Mar-20
18	10%	10%
21	10%	10%
31	10%	10%
41	10%	10%
45	10%	10%
58	10%	10%

## a) Leave Encashment:

The Institute has provided for accumulated Privilege & Sick Leave based on actuarial valuation.

**3. PROVISIONS**

A provision is recognised when an enterprise has a present obligation as a result of past events: it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimates required to settle the obligations at the Balance Sheet Date. These are reviewed at each Balance Sheet Date and adjusted to reflect the current best estimates.

**C) OTHER NOTES:**

- 1) Actuarial Society of India registered under Societies Registration Act, 1860 and the Bombay Public Trust Act, 1950 was dissolved on 09-11-2006 and all the assets and liabilities of ASI were transferred to “**Institute of Actuaries of India**” which is constituted by an Act of Parliament viz. “**The Actuaries Act, 2006**”.
- 2) Stock of Study Materials, Publications and Stationery etc. are written off in the year of purchase under respective expenses heads of accounts.
- 3) Income Tax provision has not been made pursuant to order dated 12<sup>th</sup> September 2013 bearing no. F.No.CCIT/MUM/10(23C)(vi)/378/2013-14 issued by the Chief Commissioner of Income Tax (CCA) Mumbai u/s 10(23C)(vi) of the Income Tax Act w.e.f. AY 2012-2013 onwards.
- 4) Allocation of Investment Income has been done in the following manner as certified by the President and relied upon by the auditors.  
By actual return of all bank investments together  
N.B: Interest rate for allocation of Investment income to funds is 8.78%.
- 5) Previous year's figures have been regrouped, rearranged and reclassified wherever necessary.

**For M.S.M.M. ASSOCIATES .**  
**Chartered Accountants,**

**MIKADAD MERCHANT**  
**Partner**  
**Membership No.143049**

**MUMBAI :** Navi Mumbai

**DATE :** 25th July, 2020

**For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA**

**SUNIL SHARMA**  
**President**

**RICHARD HOLLOWAY**  
**Vice President**

**SUBHENDU BAL**  
**Hon. Secretary**

SUBHENDU BAL, Hon. Secy.  
[ADVT.-III/4/Ext./268/2020-21]